

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 15 de enero del 2007 e inscrita en registro mercantil el 30 de enero del mismo año bajo el nombre de FREDYMED S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El 06 de diciembre del 2007 cambio su denominación social a MEGAFARMACIAS S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero 2008.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de MEGAFARAMCIAS S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 53 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de Propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El costo de Propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los Propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de los Propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipos eléctricos	10
Equipos de Comunicación	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.9. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.10. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2013 y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

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

2.11. Capital social.

Sus accionistas son: Mejía Zevallos Leopoldo Arcadia propietaria del 99% de las acciones, y Mejía Zevallos Xavier Eduardo con el 1% de acciones cada uno.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****4. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja Chica	1,350	1,120
	1,350	1,120
Bancos:		
Banco Pichincha	52,949	9,370
Banco Internacional	4	9
Depósitos en tránsito	34,015	81,895
	88,318	92,394

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa valores disponibles en la caja chica, Banco del Pichincha y Banco Internacional.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes (1)	79,167	38,148
Empleados	11,701	15,230
Terceros (2)	17,155	23,062
Anticipos Proveedores	7,247	6,440
Cuentas por cobrar asociados (3)	95,035	62,873
Otras	7,037	2,994
	217,342	148,747
Menos provisión de cuentas incobrables	(2,134)	(1,050)
	215,208	147,697

MEGAFARMACIAS S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Bueno Coloma Barbara Isabel	20,000
Bueno Coloma Nemecia Anita	20,000
Ayala Villmar Josefa	14,811
Difare S.A	7,244
Ulloa Gavica Martha Fabiola	7,137
Vinueza Andrade Ana Maria	2,031
Botica Sudamericana	1,711
Nemecia Anita Bueno	1,557
Otros	4,676
	<u>79,167</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 53 días.

(2) Un detalle de las principales cuentas por cobrar terceros es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Difare S.A	9,325
Cuentas por cobrar Seguros Siniestros	3,819
Otros	4,011
	<u>17,155</u>

(3) Un detalle de las principales cuentas por cobrar asociados es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Bueno Coloma Anita	27,120
Ayala Villamar Josefa	24,398
Granda Avila Eduardo	22,071
Guerrera Cedeño Cesar	10,789
Villacres Rosales Julio	10,477
Morales Moreno Wilfrido	180
	<u>95,035</u>

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por cobrar asociados corresponden a préstamos, los cuales no generan intereses y no presentan fechas de vencimiento.

MEGAFARMACIAS S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(1,050)	-
Gasto del año	(1,084)	(1,050)
Saldo final	(2,134)	(1,050)

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventario gravados tarifa 12%	79,997	108,047
Inventario gravados tarifa 0%	394,357	527,092
Inventario en poder de terceros	3,296	1,978
	477,650	637,117
Menos provisión por deterioro de inventarios	(9,268)	(3,459)
	468,382	633,658

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retención en la fuente (1)	-	1
Impuesto al Valor Agregado	7,903	11,736
	7,903	11,737

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual.

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> 31, 2013	<u>Diciembre</u> 31, 2012
<u>Vehículos, mobiliario y equipos:</u>		
Muebles y enseres	21,352	19,588
Maquinarias	1,059	2,293
Equipos eléctricos y de oficina	8,193	3,028
Equipos de Comunicación	1,909	3,082
Equipos de Computación	20,048	30,703
Instalaciones	4,559	8,181
	<u>57,120</u>	<u>66,875</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(10,613)	(12,107)
Maquinarias	(285)	(586)
Equipos eléctricos y de oficina	(1,883)	(1,152)
Equipos de Comunicación	(1,833)	(2,814)
Equipos de Computación	(11,499)	(20,286)
Instalaciones	(3,230)	(6,082)
	<u>(29,343)</u>	<u>(43,027)</u>
	<u>27,777</u>	<u>23,848</u>

MEGAFARMACIAS S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de vehículos, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos eléctricos	Equipos de Comunicación	Equipos de computación	Instalaciones	Total
Saldo al 31 diciembre del 2012	19,588	2,293	3,028	3,082	30,703	8,181	66,875
Adiciones	13,101	-	5,035	134	10,297	-	28,567
Ajustes o Bajas	(11,337)	(1,234)	130	(1,307)	(20,952)	(3,622)	(38,322)
Saldo final al 31 diciembre del 2013	21,352	1,059	8,193	1,909	20,048	4,559	57,120

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos eléctricos	Equipos de Comunicación	Equipos de computación	Instalaciones	Total
Saldo al 31 diciembre del 2012	(12,107)	(586)	(1,152)	(2,814)	(20,286)	(6,082)	(43,027)
Adiciones	(4,448)	(179)	(1,149)	(261)	(6,511)	(565)	(13,113)
Ajustes o Bajas	5,942	480	418	1,242	15,298	3,417	26,797
Saldo final al 31 diciembre del 2013	(10,613)	(285)	(1,883)	(1,833)	(11,499)	(3,230)	(29,343)

MEGAFARMACIAS S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9. INTANGIBLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Derecho de Llaves	117,654	78,393
Software	-	264
	<u>11,229</u>	<u>8,032</u>
Menos: Amortización	<u>11,229</u>	<u>8,032</u>
	<u>106,425</u>	<u>70,625</u>

Los movimientos de la provisión por la amortización, fue como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Saldo inicial	(8,032)	-
Gasto del año	(3,197)	(8,032)
Saldo final	<u>(11,229)</u>	<u>(8,032)</u>

10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	(1)	139,871	173,737
		<u>139,871</u>	<u>173,737</u>

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(1) Un detalle de los principales cuentas por cobra a largo plazo fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Guerrero Tumbaco Julio Cesar	92,687
Anita Bueno	32,584
Yessenia Pilar León	11,294
Rosa Bacuso	2,312
Tito Mejía Zevallos	<u>994</u>
	<u>139,871</u>

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a clientes asociados originados por préstamos, los cuales no generan intereses y no presentan fechas de vencimiento.

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Proveedores	(1)	18,329	70,882
Compañías relacionadas	(Nota 21)	1,155,909	1,026,049
Obligaciones patronales		4,952	4,061
Otros		<u>19,382</u>	<u>130,822</u>
		<u>1,198,572</u>	<u>1,231,814</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Broadnet S.A	9,968
Gomez Polanco Cesar	5,890
Otros	<u>2,471</u>
	<u>18,329</u>

MEGAFARMACIAS S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto sueldo	(1)	10,791	9,825
Décimo tercer sueldo	(1)	1,959	1,385
Fondos de Reserva	(1)	520	318
Vacaciones	(1)	10,903	9,193
		<u>24,173</u>	<u>20,721</u>
Participación a trabajadores	(2)	<u>1,356</u>	-
		<u>25,529</u>	<u>20,721</u>

(1) Los movimientos de la provisión del décimo cuarto, décimo tercero, fondo de reserva y vacaciones es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	20,721
Gasto del año	94,068
Pagos	<u>(90,616)</u>
Saldo final	<u>24,173</u>

(2) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	-
Gasto del año	1,356
Pagos	<u>-</u>
Saldo final	<u>1,356</u>

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2013	31, 2012
Impuesto a la renta por pagar	68	127
Impuesto al valor agregado (1)	10,690	12,399
Retenciones en la fuente	3,927	5,592
Retenciones sobre IVA	1,430	1,710
	<u>16,115</u>	<u>19,828</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	9,043	(47,393)
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>1,356</u>	<u>-</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	7,687	(47,393)
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	7,687	(43,393)
Impuesto a la renta causado	<u>(29,425)</u>	<u>(30,577)</u>

MEGAFARMACIAS S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo al comienzo del año	30,577	-
Provisión	29,425	30,577
Pagos	(30,577)	-
Saldo al final del año	129,281	30,577

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por pagar a largo plazo	(1)	15,000	60,766
		<u>15,000</u>	<u>60,766</u>

(3) Un detalle de los principales cuentas por pagar a largo plazo fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Yessenia Pilar Leon	<u>15,000</u>
	<u>15,000</u>

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	9,456	11,348
Desahucio	3,145	1,115
	<u>12,601</u>	<u>12,462</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	11,348	11,348
Bajas	(1,892)	-
Saldo Final	<u>9,456</u>	<u>11,348</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	1,115	1,115
Adiciones	2,030	-
Saldo Final	<u>3,145</u>	<u>1,115</u>

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

MEGAFARMACIAS S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 10.000 de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

19. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 220,086. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 11)</u>		
Compañías relacionadas:		
Difare S.A	1,155,909	1,026,049
	<u>1,155,909</u>	<u>1,026,049</u>

MEGAFARMACIAS S.A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****22. GASTOS DE VENTA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y Salarios	230,851	165,041
Beneficios Sociales	83,545	64,051
Otras Remuneraciones	14,610	18,418
Gastos de Viaje	1,203	1,434
Gasto de Gestión	818	10
Honorarios Profesionales	19,039	25,914
Arrendamiento	176,225	126,470
Servicios Público y Telecomunicación	40,939	33,189
Mantenimiento y Reparación	33,347	25,645
Promoción y Publicidad	61	-
Suministros y Materiales	4,521	3,207
Seguros y Reaseguros	4,908	3,681
Servicios Recibidos	71,767	60,453
Depreciación de Activos Fijos	11,488	13,599
Impuestos y Contribuciones	2,499	2,625
Provisiones	15,283	8,201
Otros Gastos	50,157	78,411
	<u>761,261</u>	<u>630,349</u>

MEGAFARMACIAS S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y Salarios	35,920	31,863
Beneficios Sociales	15,079	13,315
Otras Remuneraciones	2,371	2,169
Gastos de Viaje	7,639	4,743
Gasto de Gestión	1,337	314
Honorarios Profesionales	2,618	7,433
Arrendamiento	2,301	4,732
Servicios Público y Telecomunicación	1,737	4,122
Mantenimiento y Reparación	37	23
Suministros y Materiales	703	691
Seguros y Reaseguros	280	-
Servicios Recibidos	557	4,079
Depreciación de Activos Fijos	1,555	1,531
Amortizaciones	-	3,383
Impuestos y Contribuciones	1,255	286
Provisiones	1,358	386
Otros Gastos	817	6,311
	<u>75,564</u>	<u>85,381</u>

24. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados considerando que MEGAFARMACIAS S.A. presentan unas pérdidas acumuladas por (220,086) un patrimonio negativo por (205,086) y capital de trabajo negativo por (460,405), estas situaciones ponen a la Compañía en causal de disolución según lo determina la Ley de Compañías. Estos factores plantean duda con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 28 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.