

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S. A. DIVIFARM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía, **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S. A. DIVIFARM**, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 03 de Marzo del 2008 e inscrita el 18 de Marzo de 2008 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo o actividad principal: Ventas al por menor de productos Farmacéuticos y medicinales.

Preparación de los Estados Financieros. los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con **Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)**. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con **Normas Internacionales Información Financieras (NIIF)**, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Reconocimiento de Impuestos Diferidos: Las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipo: La adquisición de Activos Fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos

Vida útil

Muebles, Enseres y Equipos de Oficina
Equipos de Computación

10 años
03 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Obligaciones con Proveedores.- Al 30 de Septiembre de la Compañía Divifarm S.A. adeudaba a Difare por concepto de compras de mercaderías de medianas la cantidad de US\$ 1'807.220,44

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva Legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no ha realizado el cálculo de la reserva legal para el ejercicio 2012.

Los Estados Financieros han sido preparados en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las **Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)**, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta de productos Farmacéuticos y medicinales, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los Resultados del año 2013 a las tasas del 15% y 22% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	2013
Banco Bolivariano	98.289,77
Banco Solidario	4.259,30
Inversiones Financieras	1.000,00
Depositos en Transito	35.314,10
TOTAL	138.863,17

4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2013, corresponde a una Cuenta por Cobrar al Sr. Willington Quiroz con garantía (Pagare) de su compañía Diviagro S.A. , son como sigue:

	2013
Cuentas por Cobrar	984.262,44
TOTAL	984.262,44

5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2013, son como sigue:

	2013
Inventarios	404.949,50
TOTAL	404.949,50

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

	2013
Propiedad, Planta y Equipo	38.215,84
TOTAL	38.215,84

FARMACIAS DIVINO NIÑO S.A. DIVIFARM
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS,
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

CONCEPTO	APLICACIÓN				
	SALDO AL 31/12/2012	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETROS Y/O AJUSTES	NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2013
Inmuebles	0,00	0,00	0,00	5%	0,00
Maquinarias y Equipos	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
Muebles y Enseres	32.765,40	34.007,07	0,00	10%	66.772,47
Equipos de Computación	78.150,00	0,00	51.975,00	33%	26.175,00
Vehículos	59.000,00	0,00	59.000,00	20%	0,00
Equipos Eléctricos y de Oficina		4.633,89	0,00	10%	4.633,89
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
TOTAL	169.915,40	38.640,96	110.975,00		97.581,36
(-)Depreciación Acumulada A. F.	-97.236,65	37.871,13	0,00		-59.365,52
TOTAL ACTIVO NETO	72.678,75	76.512,09	110.975,00		38.215,84

7.- DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

La cuenta Documentos por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2013, son como sigue:

	2013
Difare S.A.	2.151.058,58
Otros Proveedores	59.334,65
TOTAL	2.210.393,23

8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

Otras Cuentas por Pagar	119.433,06
TOTAL	119.433,06

9.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2013, la cuenta Patrimonio es como sigue:

Capital Suscrito	1.600,00
Aporte Futura Capitalización	0,00
Otras Reservas	21.714,08
Resultados Acum. Adopción NIIF 1era. Vez	-63.663,00
Utilidad no Distribuida Ejerc. Anteriores	137.871,16
Pérdida neta del Ejercicio	-120.788,41
TOTAL	-23.266,17

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$ 1.600,00 un Capital Suscrito y Pagado de \$ 1.600,00 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	No DE ACCIONES	VALOR TOTAL
FIDEICOMISO GARANTIA ACCIONES		
DIVIFARM	1.584	1.584,00
LEON ROMERO JORGE LUIS	16	16,00
	1.600	1.600,00

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. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

10.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una **Pérdida Neta de \$ -120.788,41.**

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las (NIIF) sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las **Normativas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, busca homologar los Balances de las empresas con la normativa local.

13.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de

nuevos impuestos; entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

14.- PERDIDAS ACUMULADAS

La ley de compañías de la Republica del Ecuador en la seccionXII menciona sobre la inactividad, disolución, reactivación, liquidación y cancelación de compañías, en su art. 361 numeral 6. Indica que las compañías se disuelven por perdidas del cincuenta por ciento o mas del capital social.

Sugerimos que la Junta General de accionista analice realizar aportes del aumento capital o utilice las de cuenta resultados acumulados, reservas y la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF por primera vez.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2014), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
