

PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía **PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A.** Se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 01 de agosto de 2008 e inscrita el 06 de agosto del 2008 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal ser tenedora de acciones y participaciones en compañías anónimas o de responsabilidad.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este ultimo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo antes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de

Implementación o de trabajo y la Conciliación Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan

de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes, al 31 de Diciembre del 2012 para la empresa son sus primeros estados financieros con NIIF PYMES, los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2013, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

Efectivo y equivalente de efectivo -

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros -

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes por cuentas por cobrar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira

o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo.

- ❖ **Cuentas por Cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. **Nota 4.**

Activos por Impuesto Corriente.-

Representa principalmente Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y anticipos de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa 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 pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Reserva Legal.-

La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo asciende a \$ 7.374.20 comprendido por:

AÑOS	2,012	2,011
Caja	0.00	800.00
Bancos		
Banco Promerica	7,374.20	38,301.69
Total	7,374.20	39,101.69

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas, etc

Años	2,012	2,011
Predial Capitán Nájera S.A	330,000.00	0.00
Total	330,000.00	0.00

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

Años	2,012	2,011
Retenciones en la Fuente	261.38	9,217.04
Anticipo Impuesto a la Renta	8,016.82	224.56
Total	8,278.20	9,441.60

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

Años	2,012	2,011
Inversión Promerica	483,480.43	700,000.00
Total	483,480.43	700,000.00

7. ACTIVO INTANGIBLE

Años	2,012	2,011
Gastos Pre operacionales	0.00	12,471.31
Total	0.00	12,471.31

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2012 por:

Años	2,012	2,011
Inversión Promerica	483,480.43	700,000.00
Total	483,480.43	700,000.00

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2012 por:

Años	2,012	2,011
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	1,424.78
Total	0.00	1,424.78

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2012 por:

Años	2,012	2,011
José Barciona Chedraui	3,382,453.14	3,470,953.14
Almacenes Boyacá S.A	3,533.64	26,961.37
Total	3,385,986.78	3,497,914.51

11. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800.00 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1.00 de Capital Social, al 31 de Diciembre del 2012 es de US\$ 800.00

12. RESERVA LEGAL

	US \$	2012	2011
Reserva Legal		400.00	0.00
TOTAL		400.00	0.00

13. RESULTADO DEL EJERCICIO

	US \$	2012	2011
Utilidad Neta del Ejercicio		302.692.05	750.253.23
TOTAL		302.692.05	750.253.23

ERI.-INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

INGRESOS		2012	2011
DIVIDENDOS GANADOS		284,967.54	744,316.66
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	US \$	25,175.20	0.00
TOTAL INGRESOS		310,142.74	744,316.66

ERI.- GASTOS OPERACIONALES

GASTOS OPERACIONALES		2012	2011
SERVICIOS PRESTADOS		2,545.46	2,545.46
SEGUROS CONSUMIDOS		0.00	802.31
GASTOS BANCARIOS		123.91	18.81
SUMINISTROS DE OFICINA		16.80	0.00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		3,491.02	1,925.25
GASTOS FINANCIEROS		1,138.50	0.00
TOTAL EGRESOS		7,315.69	5,291.83

PHARMACAPS DEL ECUADOR
PHARMACAPS S.A
CONCILIACION TRIBUTARIA

	2012	2011
UTILIDAD GRAVABLE	<u>302,692.05</u>	<u>750,253.23</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	135.00	0.00
ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO	0.00	0.00
(15%) PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0.00	0.00
(24 Y 23%) AÑO 2011 Y 2012 I.R	<u>5,790.30</u>	<u>1,424.78</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	296,901.75	748,828.45

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

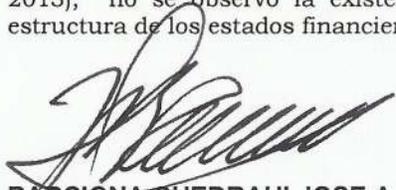
A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MAYO 2013), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (MAYO 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.



BARCIONA CHEDRAUI JOSE A.
C.I. 0902618800
Gerente General
PHARMACAPS