

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

CORPORACION GENPHARMA 2012. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 18 de Julio de 2008, fue inscrita en el Registro Mercantil en Agosto 01 de ese mismo año. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 08-I.-ICLZCH-4513 de Julio 18 del 2008. Su objetivo principal es Importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor equipos médicos, muebles e instrumentos médicos, quirúrgicos, dental y de laboratorio. En cumplimiento de su objetivo la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley

#### **2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1.- BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

###### **Base de presentación**

- a) **Declaración de Cumplimiento.-** La Empresa preparo sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010, publicada el 20 de noviembre del 2008, en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 y No. SC.ICLCPAIFRS.11.01 del 12 enero del 2011 publicada en el Registro Oficial No. 372 del mismo mes y año, lo que requiere que los Estados Financieros sean preparados y presentados conforme lo establece la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Conforme con las resoluciones antes citadas, la empresa procedió a efectuar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo que con fecha marzo 13 del mismo del 2013, se hizo para la Superintendencia de Compañías, el informe sobre la Conversión de NEC a NIIF.

- b) **Bases de Medición.-** Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base del costo histórico
- c) **Moneda Funcional y de Presentación.-** Los estados financieros están preparados y presentados en dólares de Los Estados Unidos de Norte América, la cual es la moneda funcional de la empresa. A menos que se indique lo contrario, las cifras financiera incluida en los Estados Financieros adjuntos, se expresa en dólares.
- d) **Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectuó ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:**

- a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

**b) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias es Importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor equipos médicos, muebles e instrumentos médicos, quirúrgicos, dental y de laboratorio.

**c) Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para disminuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**d) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### **e) Deterioro del valor de los activos**

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

#### **g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### **h) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **i) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

CORPORACION GENPHARMA 2012. Fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 18 de Julio de 2008, fue inscrita en el Registro Mercantil en Agosto 01 de ese mismo año. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 08-L-ICLZCH-4513 de Julio 18 del 2008. Su objetivo principal es Importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor equipos médicos, muebles e instrumentos médicos, quirúrgicos, dental y de laboratorio. En cumplimiento de su objetivo la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley

#### **2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1.- BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

###### **Base de presentación**

- a) **Declaración de Cumplimiento.**- La Empresa preparo sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010, publicada el 20 de noviembre del 2008, en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 y No. SC.ICLCPAIFRS.11.01 del 12 enero del 2011 publicada en el Registro Oficial No. 372 del mismo mes y año, lo que requiere que los Estados Financieros sean preparados y presentados conforme los establece la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Conforme con las resoluciones antes citadas, la empresa procedió a efectuar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo que con fecha marzo 13 del mismo del 2013, se hizo para la Superintendencia de Compañías, el informe sobre la Conversión de NEC a NIIF.

- b) **Bases de Medición** - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base del costo histórico
- c) **Moneda Funcional y de Presentación.**- Los estados financieros están preparados y presentados en dólares de Los Estados Unidos de Norte América, la cual es la moneda funcional de la empresa. A menos que se indique lo contrario, las cifras financiera incluida en los Estados Financieros adjuntos, se expresa en dólares.
- d) **Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:**

- a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

b) **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias es Importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor equipos médicos, muebles e instrumentos médicos, quirúrgicos, dental y de laboratorio.

c) **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para disminuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

d) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### **e) Deterioro del valor de los activos**

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

#### **g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### **h) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **i) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

## **CORPORACION GENPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (continua):**

##### **j) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece la creación de un fondo anual del 10% obtenido de la utilidad del periodo para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado.

##### **k) Participación de Trabajadores**

Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa, procede con el cálculo y distribución del 15% de sus utilidades a los trabajadores.

##### **l) Impuesto renta**

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. En el 2012 la tasa del impuesto fue del 23%.

#### **3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Caja	300	250
Bancos	6.220	55.536
<b>Total:</b>	<u>6.520</u>	<u>55.786</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja y bancos, según arqueos y conciliaciones bancarias respectivas.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**4.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El siguiente es un resumen de Activos financieros, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Inversiones (1)	500,000	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (2)	18,923	49,987
Cuentas por cobrar clientes Relacionados (3)	-	860,142
Otras cuentas por cobrar	5,059	62,463
<b>Total:</b>	<u>523,982</u>	<u>972,592</u>

(1) Corresponde a una inversión múltiple realizada en el Banco del Pichincha, con vencimiento al 08-01-2015, lo que califica a esta inversión como una operación de largo plazo, sin embargo la empresa la ha registrado dentro de los activos corrientes.

(2) Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los saldos a cobrar son recuperables a corto plazo.

(3) En el 2011 corresponde a cartera de clientes relacionados, los cuales fueron liquidados en su totalidad.

**5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Inventario	-	8,649
<b>Total:</b>	<u>-</u>	<u>8,649</u>

Al 31 de diciembre del 2012 no presenciamos las existencias físicas, debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**REGISTRO INICIAL Y PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN EL INVENTARIO:** Al cierre del ejercicio, los inventarios están registrados al costo, sobre los cuales la administración de la empresa, no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

**6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El siguiente es un resumen de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	39,324	7,013
<b>Total:</b>	<u>39,324</u>	<u>7,013</u>

(1) Corresponde a anticipos a proveedores entregados principalmente a INGEMEDICA por el valor de US\$ 32,162, BIOELECTRONICA BLANCO BLANCOSA S.A. por un valor de US\$ 5,521.

**7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA	8,078	14,770
Credito Tributario RENTA	11,929	25,082
<b>Total:</b>	<u>20,007</u>	<u>39,852</u>

## CORPORACION GENPHARMA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

#### 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de propiedades, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIF</u>	<u>Adiciones</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-12</u>
Terreno (1)	213,342		-	(188,403)	24,939
Edificaciones y oficinas (2)	52,877	208,493	-	-	261,370
Maquinarias y equipos (3)	115,367		-	(107,703.00)	7,664
Equipos de Computacion	14,019		-	-	14,019
Vehiculos	31,800		-	-	31,800
Otros equipos	30,891		-	(28,000.00)	2,891
obras en proceso	26,746		-	(26,746.00)	-
Total Costo	<u>485,042</u>	<u>208,493</u>	-	<u>(350,852)</u>	<u>342,683</u>
(-) Dep. Acumulada (4)	(5,702)	-	-	-	(5,702)
Total:	<u>479,340</u>	<u>208,493</u>	-	<u>(350,852)</u>	<u>336,981</u>

(1) El valor de terreno fue ajustado mediante la implementación de las NIF para mostrar el valor catastral, cuyo documento de catastro no fue proporcionado.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, incluye US\$ 188,403 por ajuste de terrenos, US\$ 20,090 por ajustes de implementación de las NIF y US\$ 52,877 de construcción y mejoras de oficinas provenientes de años anteriores.

(3) Maquinarias y equipos incluye US\$ 107,703 por ajuste de implementación de las NIF, sin embargo no hemos obtenido el detalle de tales maquinarias y equipos con sus costos históricos y actuales.

#### DEPRECIACION ACUMULADA

(4) La depreciación acumulada, no incluye el gasto por depreciación del año en los resultados de la compañía, los cuales ascienden a US\$ 12,042 aproximadamente, ver siguiente cuadro.

<u>Activos</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Deprec</u>
Maquinarias y equipos	7,664	10%	766
Equipos de Computacion	14,019	33%	4,626
Vehiculos	31,800	20%	6,360
Otros equipos	2,891	10%	289
	<u>56,374</u>		<u>12,042</u>

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Depositos en garantía por alquiler de bodegas (1)	3,000	-
Otras cuentas por cobrar (2)	163,366	-
<b>Total:</b>	<u>166,366</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a una garantía por alquiler de bodegas "La Carlota"

(2) Corresponde a una cuenta por cobrar relacionada de la compañía RANDUNKA CIA. LTDA, la cual no tiene fecha de vencimiento definida y no genera intereses

**10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Otros activos no corrientes	220,000	-
<b>Total:</b>	<u>220,000</u>	<u>-</u>

Corresponde a otros activos no corriente los cuales no obtuvimos los soportes respectivos

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Depositos en garantía por alquiler de bodegas (1)	3,000	-
Otras cuentas por cobrar (2)	163,366	-
<b>Total:</b>	<u>166,366</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a una garantía por alquiler de bodegas "La Carlota"

(2) Corresponde a una cuenta por cobrar relacionada de la compañía RANDUNKA CIA. LTDA, la cual no tiene fecha de vencimiento definida y no genera intereses

**10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Otros activos no corrientes	220,000	-
<b>Total:</b>	<u>220,000</u>	<u>-</u>

Corresponde a otros activos no corriente los cuales no obtuvimos los soportes respectivos

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores no Relacionados (1)	219.297	160.320
Proveedores Relacionados	-	404.546
Total:	<u>219.297</u>	<u>564.866</u>

(1) Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores por compra de bienes y servicios, entre los cuales los más significativos:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>SALDO</b>
LABORATORIOS LA SANTE CIA LTDA	US\$ 43,579
COMPUMASTER S.A.	US\$ 13,756
FADAPHARMA S.A.	US\$ 15,404
FRANKMEDICAL S.A.	US\$ 40,242
HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA	US\$ 7,069
LABORATORIOS DEL ECUADOR PORLADEL CU S.A.	US\$ 4,677
LABVITALIS S.A.	US\$ 8,785
LASTOFTWARE S.A.	US\$ 8,319
PUBLICIDAD Y ASESORIA S.A.	US\$ 54,741
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 196,572</b>

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Prestamos bancarios (1)	442,000	13,028
Tarjetas de credito	10,434	4,433
Sobregiros bancarios	-	586
Total:	<u>452,434</u>	<u>18,047</u>

(1) Corresponden a préstamos bancarios de corto plazo obtenidos por medio del banco del Pichincha; estos créditos cuentan con la garantía de valores colocados como inversiones renovables (Nota 4), que mantiene la compañía con esta institución financiera, a continuación un detalle de los préstamos:

23-05-2012	10861170	Banco del Pichincha	60.000
28-06-2012	5221588	Banco del Pichincha	42.000
27-09-2012	1498780	Banco del Pichincha	50.000
15-10-2012	11516584	Banco del Pichincha	50.000
23-10-2012	829859	Banco del Pichincha	100.000
06-11-2012	1508267	Banco del Pichincha	150.000
		<b>TOTAL</b>	<b>442.000</b>

**13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Administracion tributaria por pagar	46,989	20,954
Impuesto a la renta por pagar	9,060	26,558
IESS por Pagar	253	291
Beneficios de ley a empleados	1,764	1,264
Participacion a trabajadores por pagar	6,150	22,353
	<u>64,216</u>	<u>71,420</u>

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**14.- ANTICIPOS DE CLIENTES**

El siguiente es un resumen de anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	70.737	92.485
	<u>70.737</u>	<u>92.485</u>

Corresponde a anticipos de clientes los cuales no obtuvimos los soportes respectivos

**15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Otras cuentas por pagar (1)	10,000	-
Otras provisiones (2)	-	456,346
Préstamos accionistas (3)	-	245,791
	<u>10,000</u>	<u>702,137</u>

(1) Corresponde a depósitos por liquidar

(2) En el 2011, corresponde a provisiones de garantías por venta US\$ 156,346 y asistencia técnica Por US\$ 300,000 los cuales fueron liquidados mediante cruces de saldos con cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

(3) En el 2011, corresponde a préstamos obtenidos por accionistas, para capital de trabajo los cuales no generan intereses y no poseen fecha de vencimiento definido, los cuales fueron reclasificados.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**16.- CAPITAL**

El siguiente es un resumen del Capital Social al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Luces Garcia Emilio Enrique	100	100
Luces Martillo Enrique Leoncio	300	300
Luces Pino Karina Andrea	300	300
Luces Pino Roberto Andres	300	300
<b>Total:</b>	<u><u>1.000</u></u>	<u><u>1.000</u></u>

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Capital Social está constituido por 1000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

**17.-RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA IMPLEMENTACION**  
**POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

El siguiente es un resumen de resultados Acumulados provenientes de la implementación por primera vez de las NIIF, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Resultados Acumulados adopcion NIIF	356,428	-
	<u><u>356,428</u></u>	<u><u>-</u></u>

Corresponde a ajustes relacionados por la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales incluyen ajustes de cuentas por cobrar, bienes inmuebles, entre otros, efectuado por la compañía. Según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, en el artículo segundo primer inciso, menciona que aquellas cuentas que generen un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizadas en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Y en el segundo inciso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**18.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<b>INGRESOS</b>		
<b>Ingresos Ordinarios</b>		
Ventas de Productos farmaceuticos	1,176,440	2,863,621
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<u>1,176,440</u>	<u>2,863,621</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos operacionales	(1) 842,770	1,919,257
Gastos administrativos	(2) 202,441	626,081
Gastos de ventas	55,366	160,951
Gastos financieros	33,253	4,695
Depreciaciones	-	815
<b>SUBTOTAL</b>	<u>1,133,830</u>	<u>2,711,799</u>
Gastos no operacionales	1,610	2,802
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<u><u>41,000</u></u>	<u><u>149,020</u></u>

(1) Corresponde al costo de la mercadería vendida.

(2) Incluye US\$ 138.227, relacionados con gastos del personal en sueldos y beneficios sociales y US\$ 89.838, relacionados con honorarios profesionales, suministros de oficina, publicidad y propaganda, asesoría, entre otros.

(3) Incluye principalmente US\$ 54.870 de gastos financieros US\$ 72.693, de gastos no deducibles.

Los costos y gastos del periodo están registrados de acuerdo a su función y reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**CORPORACION GENPHARMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**19.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, Junio 20 del 2013, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.



**LUCES MARTILLO ENRIQUE LEONCIO**  
**Gerente General**  
C.I # 0909416638