

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

31 de Diciembre del 2011

1. Información General de la Empresa

La Compañía MAYORFARMA fue constituida en Febrero del 2011 en Ecuador y su actividad principal es la venta de productos farmacéuticos, su número de RUC es 0992702591001 y su número de EXPEDIENTE es 137241, la compañía ejerce su actividad en la ciudad de Milagro en la calles Juan Montalvo y 12 de Febrero, la moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

2. Moneda Funcional.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía.

3. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptando las NIIF completas.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DCS de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán 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 estados financieros, en base a lo siguiente:

A partir de Enero del 2010 para las compañías y los entes sujetos por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

A partir de Enero del 2011 para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio del año 2010.

A partir del año 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Para este grupo, se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

4. Declaración de cumplimiento con NIIF completas.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explicativa y sin reserva de las referidas normas, de forma que presenten razonablemente la situación financiera Servicios Farmacéuticos Mayorga S. A., Mayorfarma al 31 de diciembre del 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha .

5. Principales políticas contables.

5.1 Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos ala vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

5.2 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacciones reconocen en resultados.

5.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

5.4 Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	5 7
Mejoras en propiedades arrendadas	5	5
Equipos médicos y otros	5	10
Muebles y enseres	5	10
Equipos de computación	2	5
Vehículos	5	5

5.5 Otros Activos Intangibles

Las licencias y mejoras de programas de computación y derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

5.6 Impuestos

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

5.7 Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

5.8 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

5.9 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

La Dirección Regional del Trabajo consideró como una sola empresa para distribuir del 15% de la participación de trabajadores a favor de los empleados de la Compañía.

5.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

5.11 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

5.12 Costos y 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.

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

6 Detalle Estado Financiero

6.1 Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
CAJA GENERAL	2,000.00
BANCOS	92,441.00
TOTAL DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	94,441.00

6.2 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Activos Financieros)

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

CTAS. COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS. COB.	
CORRIENTES	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2,932.31
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,337.75
CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	5,269.74
TOTAL DE CTAS. COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS. COB.	18,539.80

6.3 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

EXISTENCIAS	
INVENTARIO DE PROD. TERM. EN ALMACÉN	203,722.60
INVENTARIO EN PODER DE TERCEROS	5,228.75
TOTAL DE EXISTENCIAS	208,951.35

6.4 Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades y equipos consisten en los siguientes saldos:

PROPIEDADES Y EQUIPOS	
PROPIEDADES Y EQUIPOS	19,815.22
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES Y EQUIPOS	(1,192.81)
TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS	18,622.41

SERVICIOS FARMACEUTICOS MAYORGA S.A.

MAYORFARMA

6.5 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

PROVEEDORES	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	279,551.98
TOTAL DE PROVEEDORES	279,551.98

6.6 Otras obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre las otras obligaciones corrientes consistían de lo siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	8,234.10
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	15,483.99
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3,334.49
TOTAL DE TERCEROS	27,052.58

6.7 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito es de 5,000 con un valor nominal unitario de US\$1.00 por acción distribuido de la siguiente manera:

Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportaciones VALOR TOTAL
091961955-1	MONTENEGRO MAYORGA DAVID ALEXANDER	ECUATORIANA	1,700.00
091961954-4	MONTENEGRO MAYORGA KERLY STEPHANY	ECUATORIANA	1,650.00
091961953-6	MONTENEGRO MAYORGA SILVIA ELEIZABETH	ECUATORIANA	1,650.00
		TOTAL	5,000.00

7. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de este informe, no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

8. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.