

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“CORPORACION MAGMA  
ECUADOR S.A.”***

*Diciembre 31 del 2012*

# **CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31 DEL 2012**

*Informe de los Auditores Independientes*

---

*Estado de Situación Financiera*

---

*Estado de Resultados Integrales*

---

*Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas*

---

*Estado de Flujos de Efectivo*

---

*Políticas Contables y Notas Explicativas*

---

### **Abreviaturas utilizadas**

<b>USD</b>	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
<b>NEC</b>	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
<b>NIC</b>	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
<b>NIIF</b>	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
<b>Compañía:</b>	<b>CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.</b>



**REF: A-4**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**

**1. Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2012, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

**5. Énfasis**

*Corporación Magma Ecuador S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, Corporación Magma Ecuador S.A., adopta las NIIF para PYMES. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que la Corporación Magma Ecuador S.A., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la sección 35.*

*Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

**6. Opinión**

*En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera clasificada de CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*

**7. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales**

*Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de la Obligaciones Tributarias de la compañía, con Agente de Retención, y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.*

*Los Estados Financieros de **CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otro auditor que con fecha 23 de marzo del 2012, emite su opinión sin salvedades.*

Quito DM, 28 de marzo de 2013

  
**Lis Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>Por los años terminados al:</b>		<b>Al 31 de Diciembre</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>
	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	45.346,89	284.410,69
Activos Financieros	8	204.768,84	234.008,24
Inventarios	9	387.246,28	439.234,84
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	0,00	13.118,19
Activos por Impuestos Corrientes	11	63.787,03	81.064,15
Otros Activos Corrientes	12	5.055,46	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>706.204,50</b>	<b>1.051.836,11</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	13	15.711,60	11.083,87
Activo Intangible	14	38.230,96	26.363,56
Activos por Impuestos Diferidos	15	0,00	55.688,77
Otros Activos No Corrientes	16	0,00	9.058,84
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>53.942,56</b>	<b>102.195,04</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>760.147,06</b>	<b>1.154.031,15</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	17	1.035.449,12	297.029,05
Otras Obligaciones Corrientes	18	15.529,92	30.881,02
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.050.979,04</b>	<b>327.910,07</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>1.050.979,04</b>	<b>327.910,07</b>

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<i>Por los años terminados al:</i>		<i>Al 31 de Diciembre</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>
	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Suman y vienen...</b>		<b>1.050.979,04</b>	<b>327.910,07</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	<b>19</b>	578.011,14	0,00
Provisiones por Beneficios a empleados		0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>578.011,14</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.628.990,18</b>	<b>327.910,07</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	<b>20</b>	1.376.000,00	1.376.000,00
Aportes a futura Capitalización	<b>21</b>	0,00	495.000,00
Reservas Legal	<b>22</b>	636,25	0,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Ganancias acumuladas	<b>23</b>		11.885,28
Pérdidas acumuladas	<b>23</b>	-2.257.300,67	-384.157,55
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<b>23</b>		-142.100,80
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Ganancia (Pérdida) neta del Período	<b>R I</b>	11.821,30	-530.505,85
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-868.843,12</b>	<b>826.121,08</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>760.147,06</b>	<b>1.154.031,15</b>

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Por los años terminados al:</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31 2011</b>	<b>%</b>	<b>Diciembre 31 2012</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ventas de bienes		1.523.624,08		838.306,31	
(-) Descuento en ventas		-417.050,00		-90.508,59	
(-) Devolución en Ventas		-348.997,00		-133.563,50	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>24</b>	<b>757.577,08</b>		<b>614.234,22</b>	
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>					
Costo de venta y producción	26	1.128.200,43	149%	339.367,09	55%
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>-370.623,35</b>		<b>274.867,13</b>	
<b>Otros Ingresos</b>	<b>25</b>	<b>904.275,35</b>		<b>15.053,91</b>	
<b>GASTOS</b>					
Gastos de Administración		515.352,78	68%	817.891,82	133%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>26</b>	<b>515.352,78</b>		<b>817.891,82</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		0,00		898,94	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>26</b>	<b>0,00</b>		<b>898,94</b>	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>0,00</b>		<b>1.636,13</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>27</b>	<b>18.299,22</b>		<b>-530.505,85</b>	
15% Participación a Trabajadores		-2.744,88		0,00	
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>15.554,34</b>		<b>-530.505,85</b>	
Impuesto a la Renta		-3.733,04		0,00	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>11.821,30</b>	<b>1,6%</b>	<b>-530.505,85</b>	<b>-86%</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>11.821,30</b>		<b>-530.505,85</b>	

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVAS ESTATUTARIA Y FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.376.000,00	495.000,00	-	-	-	384.093,57	142.100,80	11.821,30	530.505,85	826.121,08	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.376.000,00	-	636,25	-	-	2.257.300,67	142.100,80	11.821,30	-	1.010.943,92	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.376.000,00	-	636,25	-	-	2.257.300,67	-	11.821,30	-	868.843,12	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:							142.100,80	-	-	142.100,80	
CORRECCION DE ERRORES:											
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	495.000,00	636,25	-	-	1.873.207,10	-	-	530.505,85	1.837.065,00	
Aumento (disminución) de capital social											
Aportes para futuras capitalizaciones		495.000,00								495.000,00	
Prima por emisión primaria de acciones											
Dividendos											
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			636,25	-	-	636,25					
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta											
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles											
Otros cambios (detallar) (Nota 23)							1.872.506,87			1.872.506,87	
Otros ajustes							63,98			63,98	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									530.505,85	530.505,85	



**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>-122.588,11</b>	<b>366.455,89</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	1.149.757,00	582.323,82
Otros cobros por actividades de operación		604.570,18
<b>Total de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.149.757,00</b>	<b>1.186.894,00</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.175.942,11)	(790.191,34)
Otros pagos por actividades de operación		(29.347,83)
Intereses pagados	(678,00)	(898,94)
Intereses recibidos	3.653,00	
Otras salidas / entradas de efectivo	900.622,00	
<b>Total de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.272.345,11)</b>	<b>(820.438,11)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	9.221,65
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(848,00)	(9.410,30)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(848,00)</b>	<b>(188,65)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		495.000,00
Pago de Prestamos		(622.203,44)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>-</b>	<b>(127.203,44)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(123.436,11)</b>	<b>239.063,80</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>168.783,00</b>	<b>45.346,89</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>45.346,89</b>	<b>284.410,69</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO**  
**UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.302,00	(530.505,85)
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.821,00	13.985,51
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5.997,00	
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>35.120,00</b>	<b>(516.520,34)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	392.180,00	(31.910,40)
(Incremento) disminución en inventarios	1.710.482,89	(247.106,56)
(Incremento) disminución en otros activos	72,00	(29.347,83)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	1.175.989,92
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.259.111,00)	15.351,10
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.332,00)	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(157.708,11)</b>	<b>882.976,23</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(122.588,11)</b>	<b>366.455,89</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.:** *(En adelante "La empresa")* Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 09 de Mayo del 2003, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio de 2003 en la ciudad de Quito - Ecuador.

**OBJETO SOCIAL:** *La empresa se dedicará a la comercialización, fabricación por encargo y maquila de productos farmacéuticos. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar actos civiles y de comercio permitidos por la ley y relacionados con el objeto social. Particularmente la compañía estará facultada a realizar los siguientes actos:*

- *Producir en todas sus fases, comprar, vender, importar, exportar y distribuir al por mayor y menor los productos comprendidos en su objeto social, así como aquellos equipos, accesorios, implementos y materias primas que tengan relación con el objeto social;*
- *Actuar como Agente o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares o complementarias a las de su objeto social;*
- *Intervenir en contratación pública o privada para la realización de actividades relativas a su objeto social;*
- *Administrar bienes tanto propios como ajenos;*
- *Exigir y recibir mercaderías;*
- *Admitir cauciones tanto reales como personales*

*Según Resolución No. NAC-GCORCEC10-00407 de fecha 19 de febrero de 2010, la compañía fue notificada como Contribuyente Especial.*

**PLAZO DE DURACION:** *100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 26 de junio del 2003.*

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** *Quito - Ecuador*

**DOMICILIO FISCAL:** *En la ciudad de Quito, Av. Naciones Unidas No. 1084 y Av. Amazonas, Bloque B, Edificio Banco La Previsora, con RUC: 1791888146001*

*Según la resolución N. NAC-GCORCEC10-00407 de la fecha 19 de febrero de 2010, la compañía fue notificada como Contribuyente Especial.*

*Según la resolución N. NAC-PCTRSSGE11-00447 del 11 de diciembre de 2011, la Compañía fue notificada que su calidad e Contribuyente Especial ha sido retirada, por lo tanto ha dejado de ser Contribuyente Especial.*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**CAPITAL SOCIAL:**

Con fecha 22 de noviembre de 2010 e inscrito en el Registro Mercantil el 12 de enero de 2011, se legalizó el aumento de capital por \$336.000 dólares, quedando constituido por \$ 1.376.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

Con fecha 22 de junio de 2011, la Compañía Corporación Magma Ecuador S.A., efectuó ante la Superintendencia de Compañías la transferencia de acciones por parte de Infarmasa S.A., a favor de MEDIFARMA S.A., y al Señor Iván Gálvez Delgado por 1.375.999 y 1 respectivamente, acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una. Por lo tanto el Capital Social de la compañía queda constituido por 1.376.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1,00 dólar cada una.

**ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".*

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

## **2.3. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*
- 3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.10)*

## **2.4. Información referida al ejercicio 2011**

*Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición a la NIIF para PYME", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**2.5. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

**2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

**3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.**

**3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR**

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

*CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A., califica como Pymes.*

### **3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES**

*La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).*

*En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.*

*Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:*

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota No. 3.3.4.*

### **3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES**

*Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.3.1. Aplicación de la Sección 35**

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes. (Ver secciones 35.9 y 35.10)

**3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF**

La empresa aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros  
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas  
Esta excepción no es aplicable.
- c. Estimaciones contables  
Esta excepción no es aplicable.



**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- d. Operaciones discontinuadas  
Esta excepción no es aplicable.
- e. Medición de participaciones no controladoras  
Esta excepción no es aplicable.

**3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la empresa**

- a. Combinación de negocios  
Esta exención no es aplicable.
- b. Transacciones con pagos basados en acciones  
Esta exención no es aplicable.
- c. Valor razonable como costo atribuido  
La empresa opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.
- d. Revaluación como costo atribuido  
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas  
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados  
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos  
Esta exención no es aplicable.
- h. Impuestos diferidos  
Esta exención no es aplicable.
- i. Acuerdos de concesión de servicios  
Esta exención no es aplicable.
- j. Actividades de extracción  
Esta exención no es aplicable.
- k. Acuerdos que contienen un arrendamiento  
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiros de servicios  
Esta exención no es aplicable.