

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	284.410,69	140.786,73
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	234.145,48	482.280,20
10102	Otras Cuentas por Cobrar	8	(137,24)	(6.506,80)
10103	Inventarios	9	439.234,84	840.437,18
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	22.177,03	11.744,50
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	81.064,15	79.921,68
10108	Otros activos Corrientes	12	-	148.770,60
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.060.894,95	1.697.434,09
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	13	20.347,69	70.269,38
1020112	(-)Depreciación Acumulada	13	(9.263,82)	(14.742,94)
10204	Activo Intangible	14	105.301,97	126.894,98
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	(78.938,41)	(78.938,41)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	55.688,77	55.688,77
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		93.136,20	159.171,78
1	TOTAL ACTIVO		1.154.031,15	1.856.605,87
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	16	297.029,05	8.682,23
20107	Otras Obligaciones Corrientes	17	30.881,02	30.806,65
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		327.910,07	39.488,88
	Suman y pasan....		327.910,07	39.488,88

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
NOTAS		2012	2013
	Suman y Vienen.....	327.910,07	39.488,88
202	PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
2	TOTAL PASIVO	327.910,07	39.488,88
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	18 1.376.000,00	1.376.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	19 495.000,00	818.000,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	20	
30601	Ganancias acumuladas	11.885,28	57.551,28
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(384.157,55)	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	(142.100,80)	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	21	
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI (530.505,85)	(434.434,29)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	826.121,08	1.817.116,99
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.154.031,15	1.856.605,87
		-	-


Fausto Cordovez
Gerente
C.I: 1703209450


Fernando Rosero
Contador
Ruc: 1704378668001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
	Notas	2012	2013
<u>INGRESOS</u>			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	22	614.234,22	1.089.099,65
41 VENTAS NETAS		614.234,22	1.089.099,65
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	24	339.367,09	213.647,13
42 GANANCIA BRUTA		274.867,13	875.452,52
43 Otros Ingresos	23	15.053,91	8.710,75
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201 Gastos de ventas	25	-	185.410,91
5202 Gastos de Administración	26	817.891,82	1.131.879,37
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		817.891,82	1.317.290,28
5203 GASTOS FINANCIEROS	27		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		898,94	1.307,28
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		898,94	1.307,28
5204 OTROS GASTOS	28	1.636,13	-
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	29	(530.505,85)	(434.434,29)
61 15% Participación a Trabajadores		-	-
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(530.505,85)	(434.434,29)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(530.505,85)	(434.434,29)
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(530.505,85)	(434.434,29)
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(530.505,85)	(434.434,29)

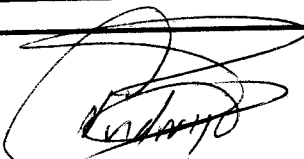

Fausto Cordova
Gerente
C.I: 1783209450



Fernando J. Jasso
Contador
Ruc: 1704378668001

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30601	30602	30603	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1.376.000,00	818.000,00	57.551,28	-	-	(434.434,29)	1.817.116,99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.376.000,00	495.000,00	11.885,28	(384.157,55)	(142.100,80)	(530.505,85)	826.121,08
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.376.000,00	495.000,00	11.885,28	(384.157,55)	(142.100,80)	(530.505,85)	826.121,08
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	323.000,00	45.666,00	384.157,55	142.100,80	96.071,56	990.995,91
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	323.000,00					323.000,00
Dividendos	990204			45.666,00				45.666,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			-	384.157,55	142.100,80	530.505,85	1.056.764,20
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210						(434.434,29)	(434.434,29)


Fausto Cordovez
Gerente
C.I: 1703209450


Fernando Rosero
Contador
Ruc: 1704378668001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

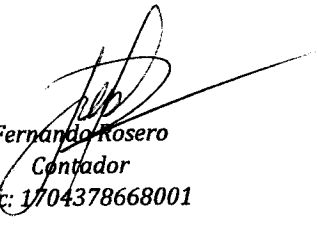
		<u>2012</u>	<u>2013</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	366.455,89	(416.702,27)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	582.323,82	847.334,49
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	<u>604.570,18</u>	<u>167.499,36</u>
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.186.894,00	1.014.833,85
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(790.191,34)	(1.430.228,84)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	(29.347,83)	-
950105	N Intereses pagados	<u>(898,94)</u>	<u>(1.307,28)</u>
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(820.438,11)	(1.431.536,12)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	9.221,65	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(9.410,30)</u>	<u>(49.921,69)</u>
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(188,65)	(49.921,69)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	495.000,00	323.000,00
950305	N Pago de Prestamos	<u>(622.203,44)</u>	<u>-</u>
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(127.203,44)	323.000,00
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	239.063,80	(143.623,96)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	45.346,89	284.410,69
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>284.410,69</u>	<u>140.786,73</u>

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(530.505,85)	(434.434,29)
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	<u>13.985,51</u>	<u>5.479,12</u>
	TOTAL AJUSTES	<u>13.985,51</u>	<u>5.479,12</u>
		(516.520,34)	(428.955,17)
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(31.910,40)	(241.765,16)
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	(247.106,56)	(401.202,34)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	(29.347,83)	(158.788,61)
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.175.989,92	814.083,38
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	15.351,10	(74,37)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	882.976,23	12.252,90
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>366.455,89</u>	<u>(416.702,27)</u>


Fausto Cordóvez
Gerente
C.I: 1703209450


Fernando Rosero
Contador
Ruc: 1704378668001

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;

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.

CAPITAL SOCIAL:

Con fecha 29 de octubre de 2007 e inscrito en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 2007, se legalizó el aumento de capital por \$499.200 dólares, quedando constituido por \$ 600.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

1

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

Con fecha 08 de julio del 2008, ante la Notaria Trigésima del Cantón Quito, Dra. Carmen Cecilia Zambrano Semblantes - Notaria Trigésima Suplente. Se legaliza la Escritura de Protocolización del Acta de la Junta Universal de Accionistas de la Compañía Corporación Magma S.A., en donde se aprueba el aumento de capital, de la siguiente manera:

Accionista	Capital Suscrito y pagado actual	Aumento de Capital	Nuevo Capital Suscrito y pagado
Corporación INFARMASA S.A.	540.000	0.00	540.000
MEDIFARMA S.A.	60.000	440.000	500.000
Totales	600.000	440.000	1.040.000

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.

Accionistas	No. De Acciones	Total capital suscrito y pagado
Iván Gálvez Delgado	1	1,00
MEDIFARMA S.A.	1.375.999	1.375.999,00
Totales	1.376.000	1.376.000,00

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

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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

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*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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.*
- *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 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros estados financieros 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 vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.4)*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*

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

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.

2.5. 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. 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 No. 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 No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre 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
- 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, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

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

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cotizan en el mercado activo, y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Las ventas se realizan en condiciones normales de créditos, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como ingresos por intereses y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta, está de acuerdo a la política de crédito que tiene la empresa.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

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

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará 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 ventas. Si una partida del

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

inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. (La empresa en el presente ejercicio no presenta obligaciones financieras).

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

11

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

4.9. Participación a trabajadores

La empresa no reconoce, el 15% de participación de los trabajadores, por que presenta pérdidas en el presente ejercicio.

4.10. Impuesto a las Ganancias

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

- **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 imponderables o deducibles y partidas que nunca 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 periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%). En el presente ejercicio la empresa genera pérdidas.

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se 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 periodo 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 integral del periodo, en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que se hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.



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

4.11. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

La empresa no ha presentado el estudio actuarial de la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso 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 puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y;*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

4.13. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

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

4.15. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros).

4.16. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como lo componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un segmento único, venta de medicamentos.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

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

4.19. Regulación de precios

El 22 de diciembre del 2006, se publicó en el Suplemento del Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud".

El 1 de junio del 2011, se publicó en el Registro Oficial No. 460 "El Reglamento General para la fijación, revisión y control de los precios de los medicamentos de uso humano."

Adicionalmente, el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de precios de uso humano, en sesión ordinaria del 16 de junio de 2011, y mediante Resolución No. 003-2011, resolvió preparar un nuevo instructivo para fijar, revisar y controlar los precios de los Medicamentos de uso Humano para lo cual encargo a una Comisión Técnica conformada por un delegado de cada Miembro de la Comisión la cual se apoyará con la participación de un delegado de Asesoría Jurídica del MSP.

4.20. Precios de transferencias

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2009, emitió la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2008 en la que se establece en su Art. 1. Alcance (reformado por el Art. 1, de la Res. NAC-DGER2008-1301, R.O. 452, 23 de diciembre del 2008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. No. NAC-DGERCGC09, R.O. 585, del 7 de mayo del 2009).- Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado comprendido entre \$ 1.000.000 a \$ 3.000.000 y cuya proporción total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

A la fecha de emisión de este informe, la administración de la Compañía se encuentra analizando la incidencia de las referidas normas en la mediación del resultado tributable de tales operaciones.

4.21. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

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

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 12 de diciembre del 2012.

Para efectos del cumplimiento de lo señalado, se considerará que una compañía sujeta a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías tiene la obligación de suministrar información a esta entidad y al Registro Crediticio del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos, cuando sus operaciones de venta a crédito cumpla a la vez cada una de las siguientes condiciones:

- a. Que el crédito otorgado se haya pactado el cobro de una tasa de interés a la persona natural o jurídica que adquiere el bien o recibe el servicio por parte de la compañía.*
- b. Que el crédito otorgado se refiera a la venta de bienes o a la prestación de servicios que formen parte de las actividades ordinarias que desarrolla la compañía.*
- c. Que el valor total de las operaciones de venta a crédito realizadas durante el trimestre inmediatamente anterior alcance o supere el 5% del valor total de los ingresos por actividades ordinarias de la compañía durante ese mismo. Para realizar este cálculo, los periodos trimestrales serán los comprendidos entre los meses de enero a marzo, abril a junio, julio a septiembre, y octubre a diciembre del ejercicio económico respectivo.*

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.



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

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 2% y el 3%.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*
- *La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos en caso de aplicar.*

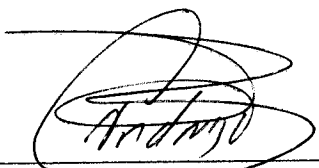
La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

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

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Gerente

Sr. Fausto Cordovez



Contador

Sr. Fernando Rosero

7

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO CORRIENTE

7 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	400,00	700,00
	Subtotal Caja	400,00	700,00
	BANCOS LOCALES		
	Banco Internacional	103.367,12	95.933,01
	Banco Produbanco	180.643,57	28.330,09
	Banco Pichincha		15.623,63
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Inversiones		200,00
	Subtotal Bancos e Inversiones	284.010,69	140.086,73
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	284.410,69	140.786,73

8 10102 ACTIVOS FINANCIEROS

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	234.145,48	482.280,20
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	(137,24)	(6.506,80)
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	234.008,24	475.773,40

9 10103 INVENTARIOS

COSTO	CODIGO	DETALLE	dic-12	dic-13
			VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a tercero	439.702,31	840.437,18
	1010307	Mercaderías en Tránsito	(467,47)	
	10103	TOTAL INVENTARIOS	439.234,84	840.437,18

10 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	6.233,75	6.233,75
1010403	Anticipo a Proveedores	6.884,44	2.591,15
1010404	Otros anticipos entregados	9.058,84	2.919,60
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	22.177,03	11.744,50

11 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	13.846,65	5.186,13
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	60.534,70	
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	6.682,80	74.735,55
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	81.064,15	79.921,68

12 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Diferidos		148.770,60
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	148.770,60

ACTIVO NO CORRIENTE

13	10201	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020104	Instalaciones	324,00	90,63	414,63
	1020105	Muebles y Enseres	8.927,04	29.049,35	37.976,39
	1020106	Máquinas y Equipos	3.376,48	3.060,56	6.437,04
	1020108	Equipo de Computación	7.720,17	15.796,14	23.516,31
	1020109	Vehículos y Equipos de Transportes		1.925,01	1.925,01
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	20.347,69	49.921,69	70.269,38
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(9.263,82)	(5.479,12)	(14.742,94)
		Total Depreciación Acumulada	(9.263,82)	(5.479,12)	(14.742,94)
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	11.083,87	44.442,57	55.526,44

14	10204	<u>ACTIVOS INTANGIBLES</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	1020401	Registro Sanitario		105.301,97	105.301,97
	1020402	Registro Marca			21.593,01
	10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		105.301,97	126.894,98

14	10204	<u>ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	1020404	(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(78.938,41)	(78.938,41)	(78.938,41)
	10204	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(78.938,41)	(78.938,41)	(78.938,41)

15	10205	<u>ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	1020501	Activo por impuesto diferido	55.688,77	55.688,77	55.688,77
	10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	55.688,77	55.688,77	55.688,77

PASIVO CORRIENTE

16	20103	<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	13.609,52		8.682,23
	2010302	Proveedores del Exterior	283.419,53		
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	297.029,05		8.682,23

17	20107	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria	20.013,77		16.902,52
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-		-
	2010703	Obligaciones con el IESS	5.580,44		5.993,09
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	5.286,81		7.911,04
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-		-
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.881,02		30.806,65

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

18 301 CAPITAL SOCIAL

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado Medifarma Ivan Galvez Delgado	1.375.999,00 1,00	1.375.999,00 1,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.376.000,00	1.376.000,00

19 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	495.000,00	818.000,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	495.000,00	818.000,00

20 RESULTADOS ACUMULADOS

CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	11.885,28	57.551,28
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(384.157,55)	
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(142.100,80)	
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(514.373,07)	57.551,28

21 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Código	DETALLE	dic-12 VALOR US\$	dic-13 VALOR US\$
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(530.505,85)	(434.434,29)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(530.505,85)	(434.434,29)

CUENTA DE INGRESOS

22 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
4101	Ventas	838.306,31	1.228.008,52
4110	(-) Descuento en ventas	(90.508,59)	(8.186,46)
4111	(-) Devolución en Ventas	(133.563,50)	(130.722,41)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	614.234,22	1.089.099,65

23 43 OTROS INGRESOS

CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
4305	Otras Rentas	15.053,91	8.710,75
43	TOTAL OTROS INGRESOS	15.053,91	8.710,75

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

24 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
1010306	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(439.702,31)	(840.437,18)
	510408	Otros Costos de producción	779.069,40	1.054.084,31
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	339.367,09	213.647,13

CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25 5201 GASTOS DE VENTA

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promoción y publicidad		46.060,51
520128	Otros gastos		139.350,40
	Subtotal Gastos de Venta	-	185.410,91

26 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		126.713,16
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		29.363,88
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		56.978,88
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		406.396,05
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		354,67
520208	Mantenimiento y reparaciones		31.001,28
520209	Arrendamiento operativo		43.817,26
520210	Comisiones		76.249,53
520212	Combustibles		33.481,92
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		32.236,06
520215	Transporte		20.576,82
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		5.917,14
520217	Gastos de viaje		73.392,69
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		23.185,56
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		1.202,99
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		14.054,61
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo		5.479,12
520223	Gasto deterioro:		
52022302	Inventarios		5,75
520228	Otros gastos	817.891,82	151.472,00
	Subtotal Gastos de Administración	817.891,82	1.131.879,37
	Total Gastos de Venta y Administrativos	817.891,82	1.317.290,28

27 5203 GASTOS FINANCIEROS

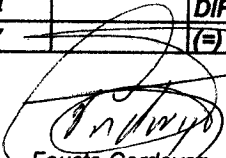
		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	898,94	1.307,28
5203	Total Gastos Financieros	898,94	1.307,28

28 5204 OTROS GASTOS

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos	1.636,13	
	TOTAL OTROS GASTOS	1.636,13	-

29 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

			dic-12	dic-13
Casillero Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a	(530.505,85)	(434.434,29)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	(530.505,85)	(434.434,29)
		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO		
64		DIFERIDO	(530.505,85)	(434.434,29)
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(530.505,85)	(434.434,29)


Fausto Cordovez
Gerente
C.I: 1703209450


Fernando Rosero
Contador
Ruc: 1704378668001