

HELSINNPHARM CIA. LTDA.

**CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE
NEC A NIIF PARA PYMES**

AÑO DE REPORTE: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AÑO DE TRANSICION: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

**PRIMER BALANCE
DE TRANSICIÓN:** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO:

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

HELSINNPHARMRO CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL
 al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

ACTIVOS	NOTAS	2011		2010	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos	1	0	1.000		
Inversiones Temporales		0	0		
Cuentas por Cobrar	2	222.720	227.510		
Otras Cuentas por Cobrar	3	25.795	18.851		
Inventarios	4	885	885		
Gastos Anticipados		9.041	7.516		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		258.441	253.762		
ACTIVO FIJO	6				
No Depreciables		0	0		
Depreciables		0	0		
Intangibles		0	0		
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		0	0		
Menos: Depreciación acumulada		0	0		
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		0	0		
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos de Organización		0	0		
Amortización Gastos de Organizació		0	0		
Inversiones a Largo Plazo		0	0		
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		0	0		
TOTAL ACTIVOS		258.441	253.762		

Ver Notas a los estados Financieros

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL
 al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2011		2010	
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones con Inst. Financieras	6	465	0		
Proveedores	7	117.465	115.767		
Obligaciones con los Empleados	7	8.665	9.441		
Obligaciones con la Adm. Tributaria	7	702	1		
Obligaciones con el IESS	7	2.493	2.165		
Otros Pasivos a Corto Plazo	7	27.064	26.978		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		166.854	154.352		
PASIVO A LARGO PLAZO					
Otros Pasivos a Largo Plazo		95.693	95.693		
Jubilación Patronal		0	0		
Desahucio		0	0		
Impuestos Diferidos		0	0		
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		95.693	95.693		
TOTAL PASIVOS		262.547	260.045		
PATRIMONIO					
Capital Pagado	8	2.000	2.000		
Aportes Futuros Capitalizaciones	9	0	0		
Reservas Legales		826	761		
Resultados Acumulados anteriores		999	129		
Resultados Acumulados actuales		2.088	827		
Resultados Acum. Aplicación NIIF's					
TOTAL PATRIMONIO		5.894	3.717		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		258.441	253.762		

Eco. Maíra
 Mancheno
 Gerente

Ing. Verónica
 Montalvo
 Contador

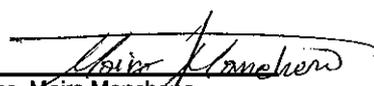
Ver Notas a los estados Financieros

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

HELSINNPHARM CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

INGRESOS	NOTAS	2.011	2.010
VENTAS NETAS	10	53.050	97.345
Otros Ingresos		0	0
Menos: Costo de Ventas		0	38.853
UTILIDAD BRUTA		53.383	58.492
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		49.667	57.622
Gastos Financieros		0	0
Depreciación y Amortización		0	0
Menos: Gastos de Operación		49.667	57.622
UTILIDAD DE OPERACIÓN		3.383	870
Ajustes por efectos NIIF			
Ajustes		0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		3.383	870
15% Participación de Trabajadores + Gastos no Deducibles		-508	-131 11.066
Impuesto a la Renta Causado		-699	-2.951
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.176	8.854
- 5% reserva Legal		109	44
UTILIDAD LIQUIDA		2.067	8.810


 Eco. Maira Manchero
 Gerente


 Ing. Verónica Montalvo
 Contador

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

HELSINNPHARM . CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Descripción	Aportes futuras capitalizaciones		Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez	TOTAL
	Capital Social							
Saldos al 31 de diciembre del 2010 NEC	2000,00		761,09		128,92	828,61		3.716,62
Ajustes NIIF:								
Reclasificación a pasivos								
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar								
Gastos de constitución								
Baja de activos fijos								
Registro de activos								
Reverso depreciación								
Jubilación patronal y desahucio								
Impuestos diferidos								
Saldos al 31 de diciembre del 2010 NIIF	2000,00		761,09	0	128,92	828,61	0	3.716,62
Saldos al 31 de diciembre del 2011 NEC	2000,00	0	828,43	0	999,04	828,61		3.716,62
Ajustes NIIF 2010:								
Reclasificación a pasivos								
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar							-0	0
Gastos de constitución							-0	-0
Baja de activos fijos							-0	(0)
Registro de activos							0	0
Reverso depreciación							0	0
Jubilación patronal y desahucio							-0	(0)
Impuestos diferidos							-0	(0)
Ajustes NIIF 2011:								
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar						0		0
Otros						(0)		(0)
Depreciaciones						(0)		(0)
Jubilación patronal y desahucio						(0)		(0)
Gastos de constitución						0		0
Impuestos diferidos						0		0
Saldos al 31 de diciembre del 2011 NIIF	2.000,00	0	828,43		999,04	828,61	0,00	3.716,62


 Eco Maira Mancheno
 Gerente


 Ing. Verónica Montalvo
 Contador

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y 2010

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011

HOJA 1

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES

	2.011	2.010
Efectivo Recibido por clientes	48.896.35	310.692.78
Efectivo pagado a proveedores	1.698.26	-101.233.85
Efectivo pagado en operaciones	-21.634.57	-99.568.60
Gastos Financieros	-29.920.27	-106.990.31
Participación de trabajadores	504.57	-2.249.22
Efectivo neto proveniente de operaciones	-1.464.80	632.80

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Gastos de Capital (Activos Fijos)	0	-0
Efectivo neto proveniente de inversión	0	-0

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Producto de Obligaciones con Inst. Financieras	464.77	0
Movimiento neto del Patrimonio	0	0
Dividendos pagados	0	-0
Efectivo neto proveniente de financiamiento	464.77	0

Aumento neto de caja y equivalente	-1.000.03	632.80
Caja y equivalente al inicio del año	1.000.03	367.23
Caja y equivalente al final del año	0.00	1.000.03


Eco. Maira Mangano
Gerente


Ing. Veronica Montalvo
Contador

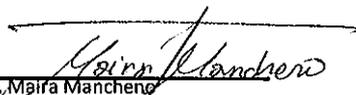
HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

HELSINNPHARM CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011

HOJA 2

Conciliación de las Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		
	2.011	2.010
Utilidad Neta	2.176.90	870.12
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto Provisto por las Operaciones		
Ajustes por:		
Depreciación, Amortización	0	0
Jubilación Patronal Desahucio	0	0
 Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos		
± Aumento en Cuentas por Cobrar	-4.153.99	213.347.84
± Aumento en Inventarios	0	-884.76
± Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	-1.524.68	-3.926.16
± Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	2.036.97	-208.774.24
	<u>-3.641.70</u>	<u>-237.32</u>
 Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	 -1.464.80	 632.80


 Eco. Maira Manchengo
 Gerente


 Ing. Verónica Montalvo
 Contador

HELSINNPHARM CÍA. LTDA.:

La Compañía inició sus actividades a partir de la constitución jurídica de la empresa, en la ciudad de Quito el 5 de mayo del 2008 como compañía de responsabilidad limitada.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012. En base a estos lineamientos, **HELSINNPHARM CIA. LTDA.**, debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

La información financiera es presentada en dólares americanos.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

c) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, 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) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad y equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 1000 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

La depreciación correspondiente a:	Vida útil estimada
Maquinaria y equipos pesados	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

g) Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

h) Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

i) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% y 25%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2011 y 2010 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y 2010

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de

reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

j) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan 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, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

l) Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Pérdida por deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

n) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando

vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF(S) AL 1 DE ENERO DEL 2011

	NOTAS	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos		1.000			1.000
Cuentas por cobrar		246.613			246.613
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a	-2.252		0	-2.252
Inventarios		885			885
Gastos Anticipados		7.516			7.516
Total activo corriente		253.762			253.762
ACTIVO FIJO					
Propiedades y Equipo	b	0	0	0	0
(-) Depreciación Acumulada	b	0	0	0	-0
Total activo fijo		0			0
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos de Organización	c	0		0	-
Amortización Gastos de Organización	c	0	0		-
Inversiones a Largo Plazo		0			0
Total activo diferido		0			0
Total activo		253.762			253.762
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Instituciones financieras		0			0
Cuentas por pagar		115.767			115.767
Pasivos acumulados		38.585			38.585
Total pasivo corriente		154.352			154.352
PASIVO A LARGO PLAZO					
Pasivo a largo plazo	d	95.693		0	95.693
Total Pasivo		250.045			250.045
PATRIMONIO					
Capital Social		2.000			2.000
Aporte futura capitalización		0			0
Reserva Legal		761			761
Reserva facultativa		0			0
Utilidades ejercicios anteriores		129			129
Resultados acumulados adopción Niif	e		0	0	0
Utilidad del ejercicio		827			827
Total Patrimonio		3.717			3.717
Total pasivo y patrimonio		253.762	0	0	253.762

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y 2010

a. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2010 (1 de enero del 2011) la existencia de un deterioro de la cartera.

b. ACTIVOS FIJOS / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2010 (1 de enero del 2011) la existencia de activos que no cumplieran con el concepto de activo fijo, como también que existían otros activos completamente depreciados.

c. GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCION / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2010 (1 de enero del 2011) Con el fin de dar cumplimiento a lo que indica las NIIFS se procedió a dar de baja este activo diferido.

d. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Para registrar la provisión de jubilación patronal y desahucio en base a estudio actuarial a esta fecha.

HELSINNFARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF(S) AL 31 DE DICIEMBRE
 DEL 2011**

NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
		DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE						
NOTAS	NEC	2010		2011		NIIF(S)
		debito	crédito	debito	crédito	
Caja y Bancos	1.000					0
Cuentas por cobrar	229.762					890.313
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a	-2.252	0	0		-17.636
Inventarios	885					885
Gastos Anticipados	24.367					148.191
Total activo corriente	253.762					1.351.831
ACTIVO FIJO						
Propiedades y Equipo	b	0	0		0	0
(-) Depreciación Acumulada	b	-0	0	0	0	0
Total activo fijo	0					0
ACTIVO DIFERIDO						
Gastos de Organización	c	-	858	858		-
Amortización Gastos de Organización		-	801		801	-
Inversiones a Largo Plazo		0				0
Otras Ctas. Y Docs. Por cobrar LP		0				0
Total activo diferido	0					222.483
Total activo						
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Instituciones financieras		0				45.546
Cuentas por pagar		115.767				950.596
Pasivos acumulados		38.585				293.522
Total pasivo corriente		154.352				1.289.664
PASIVO A LARGO PLAZO						
Pasivo a largo plazo	d	95.693	12.740	3.412	977	329.265
Total Pasivo		250.045				1.618.929
PATRIMONIO						
Capital Social		2.000				2.000
Aporte futura capitalización		0				0
Reserva Legal		761				718
Reserva facultativa		0				0
Utilidades ejercicios anteriores		129				999
Resultados acumulados adopción Niif			28.854	39.412		558
Utilidad del ejercicio	e	827		10.615	6.710	3.347
Total Patrimonio		3.717				66.022
Total pasivo y patrimonio		253.762				

a. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES / RESULTADOS DEL EJERCICIO

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2011 la existencia de un deterioro de la cartera.

b. ACTIVOS FIJOS / RESULTADOS DEL EJERCICIO

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2011 la existencia de activos que no cumplieran con el concepto de activo fijo, como también que existían otros activos completamente depreciados.

c. GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCION / RESULTADOS DEL EJERCICIO

La administración de la compañía consideró al 31 de diciembre del 2011 Con el fin de dar cumplimiento a lo que indica las NIIFS se procedió a dar de baja este activo diferido.

d. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO / RESULTADOS DEL EJERCICIO

Para registrar la provisión de jubilación patronal y desahucio en base a estudio actuarial a esta fecha.

**CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE
NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Reconciliación entre la utilidad bajo NEC y el resultado neto bajo NIIF	Resultado neto al 31-dic-11
Utilidad por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 en base NEC	826,61
Ajustes por efectos NIIF:	
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar	0
Otros	0
Depreciaciones	0
Jubilación patronal y desahucio	0
Gastos de constitución	0
Impuestos diferidos	0
Utilidad por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 en base NIIF	826,61

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010
 (Expresado en US.\$)

1. CAJA Y BANCOS

El detalle del saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2011	SALDO al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
1.- Cajas		
Caja Chica	0	0
Cajas Diarias	0	0
Cajas Tarjetas	0	0
Cheques Posfechados	0	0
2.- Bancos		
Banco del Pacifico	0	1.000
Banco del Pichincha	0	0
Banco Produbanco	0	0
Banco Internacional	0	0
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	0	1.000

2. CUENTAS POR COBRAR

El detalle del rubro clientes es el siguiente:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2011	SALDO al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
Cuentas por cobrar no relacionados	0	0
Cuentas por cobrar relacionados	224.972	229.762
Proveedores anticipos	23.162	15.940
Empleados	471	415
Comisiones y viajes anticipo	2.162	496
Varios	-2.252	-2.252
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	248.515	244.361

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle del saldo es el siguiente:

Entidades Financieras	SALDO	SALDO
	al 31/12/2011	al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
Crédito Tributario IVA	7.746	6.829
Crédito Tributario I.R Año Corriente	1.295	687
Crédito Tributario I.R 2011	0	0
Crédito Tributario I.R 2010	0	0
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	9.041	7.516

4. INVENTARIOS

El detalle del saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2011	al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
Productos Terminados	885	885
Mercadería en Tránsito	0	0
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	885	885

5. ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo, fue como sigue:

	Saldo SALDO	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo SALDO
Terrenos	0			0
Obras en proceso	0			0
Edificios	0			0
Vehículos	0		0	0
Maquinaria y Equipo	0	0		0
Equipo de Oficina	0			0
Equipo de Computación	0		0	0
Muebles y Enseres	0			0
Total	0	0	0	0
- Depreciación Acumulada	0	0	0	0
Total Activo Fijo Neto	0	0	0	0

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle del saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2011	al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
Banco del Pacífico	465	0
Banco del Pichincha	0	0
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	465	0

7. CUENTAS POR PAGAR

Esta reflejada por pagos a corto plazo y su composición del saldo es la siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2011	al 31/12/2010
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	117.465	115.767
2.- Obligaciones con los empleados		
Sueldos	844	1.718
Fondo empleados	360	1.815
Décimo Tercer Sueldo	1.568	1.287
Décimo Cuarto Sueldo	440	669
Vacaciones por pagar	0	0
15% Participación Trabajadores	508	74
Imprevistos	4.378	3.878
Desahucio	567	
Total	8.665	9.441
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
IVA Ventas	0	0
Retención IVA Proveedores	2	0
Retención Fuente 1 - 2%	1	1
Retención Fuente 25%	0	0
Retención Fuente 8% - 10%	0	0
Impuesto Renta Empleados	0	0
Impuesto a la Renta por Pagar	699	
Total	702	1
4.- Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	455	515
Fondos de Reserva	1.995	1.650
Préstamos IESS por Pagar	42	0
Total	2.492	2.165
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Provisiones Varlas	0	0
Honorarios y Servicios por pagar	26.598	26.598
Gastos varios por pagar	466	381
Total	27.064	26.978
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	156.854	154.352

HELSINNPHARM CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Y 2010

8. CAPITAL

El capital comprende 2000 participaciones de US \$ 1 cada una y se compone:

CUENTAS	SALDO	SALDO	
	al 31/12/2011	al 31/12/2010	
	*** en dólares ***		
Manchenco Torres Maira Yanina	10	10	0,50%
Serrano Mejía Marco Vinicio	1.990	1.990	99,50%
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	2.000	2.000	

9. APORTES A FUTURA CAPITALIZACION

El detalle del saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO	
	al 31/12/2011	al 31/12/2010	
	*** en dólares ***		2011
Serrano Mejía Marco Vinicio N/A	0	0	100%
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	0	0	

10. REPRESENTACION DEL COSTO DE VENTAS

CUENTAS	SALDO	SALDO	
	al 31/12/2011	al 31/12/2010	
	*** en dólares ***		
Ventas	53.050	96.723	
Costo de Producción y Ventas	49.667	96.475	
Total al 31 de diciembre de 2010 - 2011	3.383	870	
Representación costo de ventas	93,62%	99,74%	

Eco. Maira Manchenco
Gerente

Ing. Verónica Montalvo
Contador

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Reserva de Capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre Inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los saldos contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y a la cuenta Reexpresión Monetaria, mismas que deben transferirse a la cuenta de Reserva de Capital.

Las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital. Adicionalmente esta cuenta sirve para aumentos de capital.

13. Resultados Acumulados Adopción NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes, en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. Eventos Subsecuentes

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.