



*AUDITGROUP*

Member of International Consulting Group  
Auditors and Consultants



**MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012**

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultado Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

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

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota - Socio  
RNC No.33967

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

**28 de Febrero del 2013**

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	81,292	474,112	200
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	687,400	626,689	-
Cuentas por cobrar a compañía relacionada (Nota 6)	69,593	-	-
Inventarios, productos farmacéuticos (Nota 7)	1,019,136	560,839	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)	-	4,536	-
Total activos corrientes	1,857,421	1,666,176	200
Total activos	1,857,421	1,666,176	200
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	231,841	146,274	-
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 9)	32,275	5,385	796
Total pasivos corrientes	264,116	151,659	796
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañía relacionada (Nota 6)	1,434,622	1,528,883	37,403
Total pasivos no corrientes	1,434,622	1,528,883	37,403
Total pasivos	1,698,738	1,680,542	38,199
<b>Patrimonio (Nota 11):</b>			
Capital pagado	400	400	400
Capital suscrito y no pagado	(200)	(200)	(200)
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(38,199)	(38,199)	(38,199)
Utilidades retenidas	196,682	23,633	-
Total patrimonio	158,683	(14,366)	(37,999)
Total pasivos y patrimonio	1,857,421	1,666,176	200

Sr. Diego Montenegro Arango  
Gerente


Ver notas adjuntas

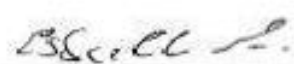
CPA. Sergio Estrella Mendoza  
Contador General

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Ventas netas	2,324,433	1,102,998
Costo de ventas	(1,324,935)	(718,811)
Utilidad bruta	999,498	384,187
Gastos de ventas <i>(Nota 12)</i>	(649,895)	(345,355)
Gastos de administración	(20,193)	(8,708)
Costos financieros	(104,451)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	224,959	30,124
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	(51,910)	(6,491)
Utilidad neta del año	173,049	23,633
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	173,049	23,633

  
Sr. Diego Montenegro Arango  
Gerente


  
CPA. Sergio Estrella Mendoza  
Contador General

Ver notas adjuntas

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Capital Suscrito y no Pagado	Utilidades Retenidas		Total
			Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES (US Dólares)	Utilidades Retenidas	
Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	400	(200)	(38,199)	-	(37,999)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	23,633	23,633
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	400	(200)	(38,199)	23,633	(14,366)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	173,049	173,049
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	400	(200)	(38,199)	196,682	158,683

  
Sr. Diego Montenegro Arango  
Gerente

Ver notas adjuntas

  
CPA. Sergio Estrella Mendoza  
Contador General



# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
<b>Flujos de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,251,853	488,378
Pagado a proveedores y empleados	(2,512,311)	(7,975)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(260,458)	480,403
Intereses pagados	(104,451)	-
Impuesto a la renta pagado	(27,911)	(6,491)
<b>Flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(392,820)</b>	<b>473,912</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco	(392,820)	473,912
Efectivo en caja y banco al principio del año	474,112	200
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	81,292	474,112
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	173,049	23,633
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(60,711)	(626,689)
Aumento en cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionista	(69,593)	-
Aumento en inventarios	(458,297)	(560,839)
(Disminución) aumento en activos por impuestos corrientes	4,536	(4,536)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	85,567	146,274
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada	(94,261)	1,491,480
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	26,890	4,589
<b>Flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(392,820)</b>	<b>473,912</b>

Sr. Diego Montenegro Arango  
Gerente

CPA. Sergio Estrella Mendoza  
Contador General

Ver notas adjuntas

# **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### **1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución al por mayor y comercialización de productos farmacéuticos, para este fin utiliza sus propios canales de venta. El 100% de las compras de importación de productos farmacéuticos la realiza de sus compañías relacionadas del exterior Manufacturera Mundial Farmacéutica y Laboratorios La Sante, los costos de estas transacciones se han mantenido dentro de los niveles económicos de plena operación.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 9 de Diciembre del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de Enero del 2010 bajo el Repertorio No.3.071.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, estuvo conformada por el 99.5% de BETAPHARMACEUTICAL LLC y el 0.5% de VETIMED INC., de nacionalidades Estadounidenses.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Kennedy Norte Ave. Francisco de Orellana Solar 1 y Justino Cornejo Mz. 111 Bloque Torre B Edificio World Trade Center, piso 3 oficina 32B.

El mercado en que se desenvuelve la Industria Farmacéutica que opera la Compañía, está regulado por la fijación de precios por parte del Ministerio de Salud Pública del Ecuador, que establece que el margen de utilidad del importador farmacéutico para los medicamentos no debe exceder el 20% de las ventas.

La Compañía no ha contratado personal en relación de dependencia. Los servicios de personal requerido para la operación de la Compañía son prestados por una compañía relacionada.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de Febrero del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1. Información General (continuación)

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Instrumentos Financieros (continuación)

###### *Activos Financieros (continuación)*

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos farmacéuticos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Instrumentos Financieros (continuación)**

###### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

###### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

##### **Inventarios**

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

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.



## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### *Impuesto Diferido (continuación)*

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

##### **Utilidades Retenidas**

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

##### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

##### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

##### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

##### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.



## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Provisiones (continuación)**

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

##### **Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes (US Dólares)	1 de Enero del 2011 Según NIIF
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	200	-	200
Total activos corrientes	200	-	200
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos intangibles	(a) 38,199	(38,199)	-
Total activos no corrientes	38,199	(38,199)	-
Total activos	38,399	(38,199)	200
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos por impuestos corrientes	796	-	796
Total pasivos corrientes	796	-	796
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañías relaciona	37,403	-	37,403
Total pasivos no corrientes	37,403	-	37,403
Total pasivos	38,199	-	38,199
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	400	-	400
Capital suscrito y no pagado	(200)	-	(200)
Déficit acumulado:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(38,199)	(38,199)
Total patrimonio	200	(38,199)	(37,999)
Total pasivos y patrimonio	38,399	(38,199)	200

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	474,112	-	474,112
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	626,689	-	626,689
Inventarios, productos farmacéuticos	560,839	-	560,839
Activos por impuestos corrientes	4,536	-	4,536
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,666,176</b>	<b>-</b>	<b>1,666,176</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos intangibles	(a) 32,254	(32,254)	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>32,254</b>	<b>(32,254)</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,698,430</b>	<b>(32,254)</b>	<b>1,666,176</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	146,274	-	146,274
Pasivos por impuestos corrientes	5,385	-	5,385
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>151,659</b>	<b>-</b>	<b>151,659</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañía relacionada	1,528,883	-	1,528,883
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,528,883</b>	<b>-</b>	<b>1,528,883</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,680,542</b>	<b>-</b>	<b>1,680,542</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	400	-	400
Capital suscrito y no pagado	(200)	-	(200)
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(38,199)	(38,199)
Utilidades retenidas	17,688	5,945	23,633
<b>Total patrimonio</b>	<b>17,888</b>	<b>(32,254)</b>	<b>(14,366)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,698,430</b>	<b>(32,254)</b>	<b>1,666,176</b>

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.			(US Dólares)
Ventas	1,102,998	-	1,102,998
Costo de ventas	(718,811)	-	(718,811)
Utilidad bruta	384,187	-	384,187
Gastos de ventas	(a) (350,231)	4,876	(345,355)
Gastos de administración	(a) (9,777)	1,069	(8,708)
Utilidad antes de impuesto a la renta	24,179	5,945	30,124
Impuesto a la renta	(6,491)	-	(6,491)
Utilidad neta del año	17,688	5,945	23,633
Total resultado integral del año	17,688	5,945	23,633

#### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	200	17,888
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Amortización de cargos diferidos	(a) (38,199)	(32,254)
Total ajustes	(38,199)	(32,254)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	(37,999)	(14,366)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 25 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.*

##### *a) Amortización de Cargos Diferidos*

Bajo NEC, los gastos pre-operacionales y publicidad eran amortizados por la Compañía de acuerdo con el método de línea recta en un periodo de 3 años. Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, estos gastos pre-operacionales y publicidad no representan ningún beneficio económico futuro que se han atribuido al mismo y fluyan a la Compañía. Los efectos de este cambio originó una disminución en los saldos de cargos diferidos y en las utilidades retenidas por US\$38,199 y US\$32,254 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

#### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Bancos	81,292	474,112	200
	81,292	474,112	200

La Compañía mantiene depósito en una cuenta corriente en dólares estadounidenses en un banco local, los fondos son de libre disposición.

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	687,200	614,620	-
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	-	11,869	-
Otras	200	200	-
Total	687,400	626,689	-

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos con vencimientos de hasta 90 días y no generan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer	492,279	455,588	-
Vencidos:			
1 - 30	194,921	155,286	-
31 - 60	-	3,746	-
	687,200	614,620	-



# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
(US Dólares)					
(Reexpresado Nota 3)					
Por cobrar:					
Laboratorio La Sante Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	69,311	-	-
Galeñoecuador Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	282	-	-
			<u>69,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Por pagar no corriente:					
Manufactura Mundial Farmacéutica	Relacionada	Colombia	686,915	1,149,107	-
Galeñoecuador Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	372,733	-	-
Laboratorio La Sante Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	231,117	204,511	37,403
Laboratorio La Sante Colombia	Relacionada	Colombia	69,627	53,935	-
Manufactura Mundial Farmacéutica	Relacionada	Panamá	74,230	21,230	-
Vitalecuador Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	100,100	-
			<u>1,434,622</u>	<u>1,528,883</u>	<u>37,403</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente compras de productos farmacéuticos y préstamos y servicios de asistencia técnica especializada en ventas, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2012	2011
(US Dólares)		
(Reexpresado Nota 3)		
Compras de productos farmacéuticos	1,685,015	1,224,271
Gastos de ventas:		
Servicios de asistencia técnica	266,071	169,120

Las compras y asistencia técnica, se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.



## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas (continuación)

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 7. Inventarios

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$1,271,935 (US\$718,811 en el 2011)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 150 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

#### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Proveedores	231,841	146,274	-
	231,841	146,274	-

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

# MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	-	4,536	-
	-	4,536	-
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta	23,999	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	190	199	513
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,086	5,186	283
	32,275	5,385	796

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	51,910	6,491
Pagos	(27,911)	(6,491)
Saldo al final del año	23,999	-

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Gasto del impuesto corriente	51,910	6,491
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	51,910	6,491

**MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**9. Impuestos (continuación)**

**Impuesto a la Renta (continuación)**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	224,958	24,179
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	736	2,866
Utilidad gravable	225,694	27,045
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	51,910	6,491
Retenciones en la fuente	27,911	(6,491)
Impuesto a la renta causado	23,999	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **9. Impuestos (continuación)**

##### **Impuesto a la Renta (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

##### **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

##### Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	224,958	24,179
Impuesto a la renta corriente	51,910	6,491
Tasa efectiva de impuesto	23.08%	26.85%

#### 10. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.



## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 11. Patrimonio

##### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 400 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

##### Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en las utilidades retenidas de US\$38,199 y US\$32,254, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

#### 12. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Asistencia técnica	298,000	169,120
Eventos y congresos	51,188	17,608
Acondicionamiento de productos	40,554	77,346
Transporte	226,624	57,452
Honorarios profesionales	12,992	8,195
Promoción y publicidad	10,168	-
Gastos de viaje	-	7,068
Otros	10,369	8,566
	<b>649,895</b>	<b>345,355</b>

## MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Precios de Transferencia

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de Junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de Abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a US\$6,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Resolución del Servicio de Rentas Internas No.464 de fecha 24 de Enero del 2013, reformó el contenido del anexo y del informe de precios de transferencias, como sigue: los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$6,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe integral de precios de transferencias.

La obligación de presentar el anexo e informe según los requerimientos establecidos, en la Resolución No.464, no limita en forma alguna a que la Administración, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de transacción con partes relacionadas, si los precios pactados en dichas transacciones corresponde al principio de plena competencia.



## **MEDIGENER DE ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **13. Precios de Transferencia (continuación)**

La Compañía contrató los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012.

#### **14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Febrero del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

9 de Octubre # 100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
[www.audit-group.com](http://www.audit-group.com)  
[www.icg-business.com](http://www.icg-business.com)  
Guayaquil - Ecuador