

FADAPHARMA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Fadapharma del Ecuador S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
 - (2.5) Cuentas por cobrar
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Vehículos y equipos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES)
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
 - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2011
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Efectivo y equivalentes al efectivo
- (7) Inversiones
- (8) Cuentas por cobrar - Clientes
- (9) Otras cuentas por cobrar
- (10) Impuestos anticipados
- (11) Inventarios
- (12) Vehículos y equipos - neto
- (13) Otros activos no corrientes
- (14) Cuentas por pagar
- (15) Otras cuentas por pagar
- (16) Provisiones a largo plazo
- (17) Cuentas por pagar relacionadas
- (18) Ventas
- (19) Gastos operacionales
- (20) Determinación del impuesto a la renta
- (21) Capital social
- (22) Transacciones con partes relacionadas
- (23) Riesgo de negocio en marcha
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La compañía fue constituida el 12 de febrero de 2007, con el nombre de Xenerics S.A., la cual esta domiciliada en la ciudad de Quito, República del Ecuador, con fecha 13 de febrero de 2009, la Junta General de Accionistas de la compañía resolvió de forma unánime, aprobar el cambio de razón social de la compañía de Xenerics S.A. a Fadapharma del Ecuador S.A.

El objeto social principal Fadapharma del Ecuador S.A. es fraccionar, envasar, comercializar, exportar, importar y distribuir por cuenta propia o ajena toda clase de medicamentos genéricos de consumo o uso humano, productos químicos, biológicos, farmacéuticos de uso humano y veterinario

Al 31 de diciembre de 2012 la compañía posee 6 empleados

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Fadapharma del Ecuador S.A. se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

El reconocimiento inicial de un activo es por su valor razonable más los costos de la transacción directamente atribuibles a la compra de los mismos, en el caso de un activo que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva.

2.5 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios de producto terminado están registrados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.7 Vehículos y equipos

Los vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.7 Vehículos y equipos (Continuación)

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el vehículo y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de los vehículos y equipos a lo largo de su vida útil estimada, la compañía no ha establecido valores residuales para los mismos, la depreciación de cálculo aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	Años
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Retiro o venta de los vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de los vehículos y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.9 Impuestos

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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente, o en caso de que el impuesto a la renta causado es menor al anticipo mínimo calculado en el año anterior, este se convierte en impuesto a la renta mínimo para el año corriente.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.9 Impuesto (Continuación)

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 fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía no ha procedido a reconocer activos por impuestos diferidos, considerando la posición de la administración tributaria con respecto a este tema.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales Financieras – NIIF por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Para la aplicación de la NIIF para las PYMES, la Compañía definió como su período de transición en el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2011 cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; la incorporación del estado de resultados integral; y, un incremento significativo de la información incluida en las notas explicativas a los estados financieros.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2012.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF que se establece en la NIIF para las PYMES sección 35.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas al 31 de diciembre de 2012 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los períodos siguientes. La sección 35 de la NIIF para las Pymes contiene ciertas exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF. Sin embargo, a la fecha de transición la Administración de la Compañía no ha considerado aplicar las exenciones. Los siguientes son los aspectos importantes considerados por la Compañía a la fecha de transición:

Sección 17 - Valor razonable como coste atribuido	La Compañía ha elegido reconocer sus vehículos y equipos a sus respectivos valores contables previos determinados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.
Sección 28 - Beneficios a empleados	La Compañía ha procedido a contabilizar la provisión para jubilación patronal en base al estudio actuarial elaborado por un profesional independiente.

La aplicación de la NIIF para las PYMES en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 1 de enero y diciembre 31 de 2011 y en el resultado neto del ejercicio 2011, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

3.2 Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	Patrimonio neto 01/01/2011	Patrimonio Neto 31/12/2011
Patrimonio neto según NEC	(51.288,43)	19.453,53
Ajustes NIIF para las PYMES:		
Baja de cuentas por cobrar	-	(15.525,61)
Baja de cuentas por pagar	-	26,28
Reconocimiento jubilación patronal	(357,00)	(895,00)
Total ajustes NIIF para las PYMES, neto	(357,00)	(16.394,33)
Patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES	(51.645,43)	3.059,20
Ajustes a la fecha de transición		(357,00)
Patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES		2.702,20

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011.

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	Resultado neto 31/12/11
Utilidad según NEC	70.741,96
Baja de cuentas por cobrar	(15.525,61)
Baja cuentas por pagar	26,28
Reconocimiento jubilación patronal	(895,00)
Utilidad según NIIF	54.347,63

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

- Reconocimiento de las provisiones para jubilación patronal, con el soporte del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente.

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

5.2. Vida útil de vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Caja	US\$	150,00	US\$	150,00
Bancos		<u>709.887,61</u>		<u>207.600,75</u>
	US\$	<u>710.037,61</u>	US\$	<u>207.750,75</u>

(7) Inversiones

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Bancos (1)	US\$	8.000,00	US\$	-
Bancos (2)		<u>30.000,00</u>		<u>-</u>
	US\$	<u>38.000,00</u>	US\$	<u>-</u>

- (1) Corresponde a una inversión en el Banco del Pichincha a una tasa de interés de 4,25% a 369 días, con vencimiento el 23 de septiembre de 2013, de acuerdo a la administración de la Compañía esta se encuentra respaldando una garantía de Solca.
- (2) Corresponde a una inversión en el Banco del Pichincha en una tasa del 3,50% a 91 días, con vencimiento el 27 de diciembre de 2012, según la póliza esta es de renovación automática, de acuerdo a la administración de la compañía esta se encuentra respaldando una garantía de la Junta de Beneficencia de Guayaquil.

(8) Cuentas por cobrar - Clientes

Un detalle de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Clientes nacionales	US\$	810.228,29	US\$	515.579,94
Clientes extranjeros		24.200,00		152.240,46
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(49.743,48)</u>		<u>(4.514,93)</u>
	US\$	<u>784.684,81</u>	US\$	<u>663.305,47</u>

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Cuentas por cobrar empleados	US\$ 950,96	US\$	700,00
Anticipos a terceros	<u>21.185,82</u>		<u>3.723,11</u>
	<u>US\$ 22.136,78</u>	US\$	<u>4.423,11</u>

(10) Impuestos anticipados

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
1% Retención			
Impuesto a la renta	US\$ 16.714,78	US\$	14.022,65
Impuesto a la renta anticipado	<u>2.127,04</u>		<u>781,46</u>
	<u>US\$ 18.841,82</u>	US\$	<u>14.804,11</u>

(11) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Mercaderías	US\$ 519.057,74	US\$	911.498,94
Importaciones en tránsito	<u>337.710,00</u>		<u>100.896,50</u>
	<u>US\$ 856.767,74</u>	US\$	<u>1.012.395,44</u>

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Vehículos y equipos - neto

Un detalle de vehículos y equipos – neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Vehículos	US\$	22.276,79	US\$	22.276,79
Equipo de computación		3.162,69		3.162,69
Depreciación acumulada		(7.672,21)		(2.162,65)
	US\$	<u>17.767,27</u>	US\$	<u>23.276,83</u>

El movimiento de los vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

Costo		Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2010	US\$	-	575,00	575,00
Adquisiciones		22.276,79	2.587,69	24.864,48
Ventas y/o bajas		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2011		22.276,79	3.162,69	25.439,48
Adquisiciones		-	-	-
Ventas y/o bajas		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	<u>22.276,79</u>	<u>3.162,69</u>	<u>25.439,48</u>

Fadapharma del Ecuador S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(12) Vehículos y equipos (Continuación)**

El movimiento de la depreciación de los vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

Depreciación acumulada		Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2010	US\$	-	19,70	19,70
Gasto por depreciación		1.485,12	657,83	2.142,95
Ventas y/o bajas		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2011		1.485,12	677,53	2.162,65
Gasto por depreciación		4.455,36	1.054,20	5.509,56
Ventas y/o bajas		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	5.940,48	1.731,73	7.672,21

(13) Otros activos no corrientes

Un detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011
Garantía leasing vehículo	US\$	7.700,00	US\$	7.700,00
Seguro diferido		-		508,67
Interés diferido IVA		599,28		762,72
Interés diferido préstamo		3.973,19		6.193,23
	US\$	12.272,47	US\$	15.164,62

Fadapharma del Ecuador S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(14) Cuentas por pagar**

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Proveedores nacionales	US\$	34.743,44	US\$	34.558,84
Proveedores extranjeros		760.647,71		-
IESS por pagar		2.671,77		2.762,03
Impuestos por pagar		24.974,07		3.065,21
Impuesto a la renta por pagar		15.505,79		16.634,84
	US\$	<u>838.542,78</u>	US\$	<u>57.020,92</u>

(15) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Cuentas por pagar	US\$	8.973,00	US\$	3.011,53
Otras cuentas por pagar		1.405,00		-
Anticipos		-		120,00
Beneficios sociales		10.904,48		7.067,84
Participación trabajadores		-		15.419,43
	US\$	<u>21.282,48</u>	US\$	<u>25.618,80</u>

(16) Provisiones a largo plazo

Un detalle de las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2012		2011	
Jubilación patronal	US\$	3.275,51	US\$	1.252,00
	US\$	<u>3.275,51</u>	US\$	<u>1.252,00</u>

Fadapharma del Ecuador S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(17) Cuentas por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un préstamo por US\$ 1.600.000,00 y su interés reconocido desde octubre a diciembre del presente ejercicio por US\$ 130.719,98, el contrato mutuo tiene vigencia de un año y finaliza el 23 de septiembre del 2013.

(18) Ventas

Un detalle de ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Ventas netas locales	US\$ 2.059.820,36	US\$	1.516.877,89
Exportación de bienes	146.960,89		152.240,46
	<u>US\$ 2.206.781,25</u>	US\$	<u>1.669.118,35</u>

(19) Gastos operacionales

Un detalle de gastos operacionales de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Gastos personal	US\$ 170.062,05	US\$	135.900,36
Gastos honorarios	51.066,85		31.837,13
Gasto impuesto y contribuciones	17.598,79		46.793,01
Telecomunicaciones	3.276,75		1.295,68
Gastos de mantenimiento	8.072,03		3.558,77
Gastos de viajes	24.158,56		11.235,69
Gastos depreciaciones y amortizaciones	5.509,56		6.657,88
Gastos suministros y materiales	11.075,52		10.843,39
Gastos servicios varios	2.023,00		1.065,98
Otros gastos	141.928,97		44.271,99
Gastos de limpieza y cafetería	-		216,82
Gasto servicio público	-		160,71
Gastos de mercadeo	2.316,00		24.531,33
Gastos no deducibles	13.227,52		-
Gasto jubilación	2.023,51		895,00
Gasto deterioro inventario	4.023,35		-
Gasto cuentas incobrables	45.228,55		-
	<u>US\$ 501.591,01</u>	US\$	<u>319.263,74</u>

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Determinación del impuesto a la renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		2012		2011
(Pérdida) Utilidad contable	US\$	(46.696,06)	US\$	102.796,23
(-) Participación trabajadores		-		(15.419,43)
(=) (Pérdida) Utilidad antes de Impuestos		(46.696,06)		87.376,80
(+) Gastos no deducibles locales		66.384,94		5.038,98
(-) Amortización de pérdidas		-		(23.103,94)
(=) Utilidad gravable		19.688,88		69.311,84
Impuesto a la renta causado 23% y 24%		-		16.634,84
Anticipo mínimo		15.505,79		15.505,79
Impuesto a la renta: mínimo - causado	US\$	15.505,79	US\$	16.634,84

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

		2011		2011
(Pérdida) Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$	(46.696,06)	US\$	87.376,80
Impuesto mínimo - Impuesto a la renta [24%]		15.505,79		20.970,43
Ingreso/gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Gastos no deducibles por el 24%		-		1.209,36
Amortización pérdida por el 24%		-		(5.544,95)
Gasto por impuesto corriente	US\$	15.505,79	US\$	16.634,84

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

(21) Capital social

El capital de la Compañía esta constituido en US\$ 1.000,00 dividido en 1.000 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Capital social (Continuación)

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

(22) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2012 y 2011, se resumen de la siguiente forma:

2012

Compañías	Ventas	Compras
Compañías relacionadas	US\$ 146.960,89	US\$ 1.644.842,44
	<u>US\$ 146.960,89</u>	<u>US\$ 1.644.842,44</u>

2011

Compañías	Ventas	Compras	Cuentas por pagar
Compañías relacionadas	US\$ 243.372,46	US\$ 1.955.192,78	US\$ 1.793.534,66
	<u>US\$ 243.372,46</u>	<u>US\$ 1.955.192,78</u>	<u>US\$ 1.793.534,66</u>

(23) Riesgo de negocio en marcha

Al 31 de diciembre de 2012 la compañía presenta en patrimonio negativo de US\$ 59.449,65 y de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías que establece en el Art. 198 "Cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas la compañía se podrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la compañía" Situación por la cual la compañía se encuentra en el riesgo de empresa en marcha, si no solventa esta situación. La compañía con la finalidad de solventar el riesgo de empresa en marcha ha establecido la estrategia y política siguiente:

La Compañía realizará un aumento de capital social por la suma de US\$ 1.700.000,00 que se llevará a cabo mediante la emisión de nuevas acciones.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios

Caducidad de la determinación tributaria

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto^a a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Fadapharma del Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros

(24) **Aspectos tributarios (Continuación)**

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde el exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(25) **Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(26) **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 5 de Abril de 2013 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.


ASERTENCO CIA. LTDA.