

## INDICE

1.	INFORMACIÓN GENERAL .....	2
2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	2
2.1.	BASES DE PRESENTACIÓN .....	2
2.2.	ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS .....	3
2.3.	EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.....	3
2.4.	INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS .....	4
2.5.	MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO.....	4
2.6.	IMPUESTOS .....	6
2.7.	PROVISIONES .....	6
2.8.	BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	7
2.9.	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS .....	7
2.10.	INGRESOS .....	7
2.11.	COSTOS Y GASTOS .....	8
2.12.	COMPENSACIONES .....	8
2.13.	ACTIVOS FINANCIEROS .....	8
2.14.	PASIVOS FINANCIEROS .....	9
2.15.	MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS .....	10
3.	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).....	11
4.	EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS .....	15
5.	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	15
6.	INVENTARIOS .....	17
7.	PAGOS ANTICIPADOS .....	18
8.	MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO.....	18
9.	PRÉSTAMOS CON RELACIONADAS .....	20
10.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	20
11.	IMPUESTOS .....	21
12.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS CORTO PLAZO .....	22
13.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS .....	23
14.	PATRIMONIO.....	24
15.	INGRESOS ORDINARIOS .....	26
16.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA .....	26
17.	GASTOS FINANCIEROS.....	27
18.	COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS .....	28
19.	COMPROMISOS .....	30
20.	REGULACIÓN DE PRECIOS .....	31
21.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 17 de mayo del 2007.

Es una empresa dedicada a la importación, exportación, distribución, compra y venta de productos químicos y farmacéuticos y especialmente medicinales para el uso humano y veterinario, así como la explotación de la industria farmacéutica.

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

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### 2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

**Cumplimiento estricto.-** Los estados financieros presentados por la compañía al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 15 de marzo del 2012 y 30 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

## 2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

### Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Deterioro de maquinaria, muebles y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

## 2.3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4. INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

### 2.5. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO

**Reconocimiento.-** Se reconoce como maquinaria, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de maquinaria, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la maquinaria, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la maquinaria, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de maquinaria, muebles y equipo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de maquinaria, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria, muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3 – 5

**Baja de maquinaria, muebles y equipo.-** La maquinaria, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 2.6. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

**Impuestos diferidos.-** Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

## 2.7. PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no constituye esta provisión por cuanto no posee empleados.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable. La Compañía al 31 de diciembre no registra esta provisión porque no cuenta con empleados a esa fecha.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no establece esta provisión porque no cuenta con empleados a esa fecha.

## 2.9. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## 2.10. INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

### 2.11. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### 2.12. COMPENSACIONES

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

### 2.13. ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 75 días.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado-** 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 estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

### 2.14. PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 120 días.

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

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 2.15. MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

### PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

	<u>Normas Enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

### NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

### MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIFF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

### 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICl.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

#### A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

**a) Estimaciones.** - Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

**b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.-** Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

**B.** Dentro de las principales exenciones optativas evaluadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

**a) Uso del valor razonable como costo atribuido -** La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de maquinaria y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

(a) al valor razonable; o

(b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

La Compañía no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este revalúo o revalúos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y periodos futuros.

**b) Arrendamientos** - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A., dado que ésta reconoce todos sus arrendamientos (operativos o financieros) contablemente y no existe evidencia de que existan arrendamientos implícitos que no se encuentren debidamente reconocidos.

**c) Beneficios a los empleados.**- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. no aplicará el "Método de la Banda de Fluctuación" para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

**d) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente** - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- \* Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- \* Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- \* Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Esta exención no es aplicable para Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. No existen refinanciamientos que den lugar a reconocer intereses implícitos aplicando el valor razonable por medio de la tasa de interés efectiva a la fecha de transición.

## C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR – Las conciliaciones que se muestran a continuación revelan la posición patrimonial de LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A. en aplicación a las NIIF.

### - Conciliación al patrimonio de Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011)

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		502,623	138,499
Baja de cuentas irrecuperables	A	-	(2,455)
Baja de activos que no cumplen con la definición	B	-	(106,447)
Baja de pasivos que no cumplen con la definición	C	-	128,438
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF		<u>502,623</u>	<u>158,035</u>
Efecto neto por transición a NIIF		<u>-</u>	<u>19,536</u>

### - Conciliación a los resultados integrales de Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		364,124
Baja de cuentas irrecuperables	A	2,455
Baja de activos que no cumplen con la definición	B	106,447
Baja de pasivos que no cumplen con la definición	C	(128,438)
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u>344,588</u>
Efecto neto por transición a NIIF		<u>(19,536)</u>

### - Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:

#### A. Baja de cuentas irrecuperables.- Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar constituyen instrumentos financieros básicos que se miden al costo amortizado

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

descontando el deterioro en base a la expectativa de cobro de las cuentas. Durante la revisión se llegó a determinar que no existe la probabilidad de recuperar retenciones de años anteriores y no existe posibilidad más realista que la baja de estas cuentas por un importe a la fecha de transición (01 de enero del 2011) por USD 2,455. Para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), este efecto ya fue corregido, por lo que el ajuste ha sido revertido.

**B. Baja de activos que no cumplen con la definición.-** Durante la implementación de NIIF en la Compañía se pudo determinar la existencia de partidas que no cumplen la definición de activo de acuerdo al marco conceptual, según el cual, un activo es un recurso controlado, de hechos pasados del cual se espera obtener un beneficio económico. El ajuste representa la baja de gastos pre-operacionales y gastos publicitarios activados por USD 102,199 y USD 4,248, respectivamente. Esta baja se realizó a la fecha de transición (01 de enero del 2011) y fue corregida contablemente al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011), por lo que se reversó este efecto.

**C. Baja de pasivos que no cumplen con la definición.-** Durante la implementación de NIIF en la Compañía se pudo determinar la existencia de partidas que no cumplen la definición de pasivo de acuerdo al marco conceptual, según el cual, un pasivo es una obligación presente e ineludible, de hechos pasados cuya cancelación representa el desprendimiento de beneficios económicos. El ajuste representa la baja de pasivos registrados por USD 128,438. Esta baja se realizó a la fecha de transición (01 de enero del 2011) y fue corregida contablemente al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011), por lo que se reversó este efecto.

#### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Bancos	25,037	181,498	21,222
Fondo fijo en moneda local	-	200	600
Total	<u>25,037</u>	<u>181,698</u>	<u>21,822</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Compañías relacionadas (Nota 18):			
Laboratorios Siegfried S.A.	498,798	41,249	-
Compañías no relacionadas:			
Representaciones El Triunfo	-	211,202	186,420
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana	-	172,871	226,814
Farmaservicios S.A.	-	44,188	41,157
Econofarm S.A.	-	40,584	45,847
Varios	4,202	151,107	175,685
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(13,373)</u>	<u>(13,373)</u>	<u>(6,765)</u>
Subtotal	489,627	647,828	669,158
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	-	-	2,400
Otras	-	5,613	3,613
<b>Total</b>	<u><u>489,627</u></u>	<u><u>653,441</u></u>	<u><u>675,171</u></u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Saldos al inicio del año	13,373	6,765	6,765
Provisión	<u>-</u>	<u>6,608</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u><u>13,373</u></u>	<u><u>13,373</u></u>	<u><u>6,765</u></u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Antigüedad</u>	Diciembre 31,			
	<u>2012</u>	<u>Deterioro</u>	<u>2011</u>	<u>Deterioro</u>
	<u>Valor bruto</u>		<u>Valor bruto</u>	
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	498,798	-	460,879	-
De 1 a 90 días	-	-	191,440	-
De 91 a 180 días	4,202	-	8,882	-
Provisión acumulada	-	(13,373)	-	(13,373)
	<u>503,000</u>	<u>(13,373)</u>	<u>661,201</u>	<u>(13,373)</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

## 6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Inventarios productos terminados	3,098	638,555	330,030
Importaciones en tránsito	-	121,063	-
Provisión de inventarios por deterioro	-	-	(23,692)
Total	<u>3,098</u>	<u>759,618</u>	<u>306,338</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

El movimiento de la provisión de inventarios por deterioro se compone de:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
SalDOS al inicio del año	-	23,692	7,091
Provisión	-	27,077	16,601
Castigos (bajas)	-	(50,769)	-
SalDOS al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,692</u>

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Enero 1, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Gastos pagados por anticipado:			
Seguros	-	2,796	-
Muestra Médica	-	-	3,644
Total	<u>-</u>	<u>2,796</u>	<u>3,644</u>

## 8. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de la maquinaria, muebles y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Enero 1, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	-	21,384	17,405
(-) Depreciación acumulada	-	(7,645)	(5,203)
Importe neto	<u>-</u>	<u>13,739</u>	<u>12,202</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>			
Maquinaria y equipo	-	11,700	5,000
Equipo de oficina	-	1,610	3,376
Muebles y enseres	-	4,902	4,902
Equipos de computación	-	3,172	4,127
Total	-	21,384	17,405
(-) Depreciación acumulada	-	(7,645)	(5,203)
Total maquinaria, muebles y equipo, neto	<u>-</u>	<u>13,739</u>	<u>12,202</u>

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los movimientos de la maquinaria, muebles y equipo, son como sigue:

Costo:	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Muebles y enseres (en U.S. dólares)	Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	5,000	3,376	4,902	-	4,127	17,405
Adiciones	6,700	538	-	38,490	3,564	49,292
Ventas	-	(549)	-	(36,566)	(1,293)	(38,408)
Bajas	-	-	-	(1,924)	(3,226)	(5,150)
Reclasificaciones	-	(1,755)	-	-	-	(1,755)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	11,700	1,610	4,902	-	3,172	21,384
Ventas	(6,645)	(1,049)	(1,930)	-	(50)	(9,674)
Bajas	(5,055)	(561)	(2,972)	-	(3,122)	(11,710)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	-	-	-	-
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 1 de enero del 2011	550	318	929	-	3,406	5,203
Eliminación en la baja de activos	-	(326)	-	(1,925)	(3,226)	(5,477)
Ajustes	-	-	20	-	(465)	(445)
Gasto por depreciación	3,861	326	490	1,925	1,762	8,364
Saldos al 31 de diciembre del 2011	4,411	318	1,439	-	1,477	7,645
Eliminación en la baja de activos	(5,054)	(345)	(1,520)	-	(1,651)	(8,570)
Gasto por depreciación	643	27	81	-	174	925
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	-	-	-	-

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 9. PRÉSTAMOS CON RELACIONADAS

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	Diciembre 31,				Enero 1,	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No corriente	Corriente ( en U.S. dólares)	No corriente	Corriente	No corriente
Locales (Nota 18):						
Interpharm del Ecuador S.A. (1)	41,710	-	368,714	-	-	-
Exterior:						
Laboratorios Metlen Pharma S.A.	-	-	-	-	2,063	-
<b>Total</b>	<b>41,710</b>	<b>-</b>	<b>368,714</b>	<b>-</b>	<b>2,063</b>	<b>-</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, constituye una obligación con Interpharm del Ecuador S.A., a un año plazo, vence en el año 2013, con una tasa de interés anual promedio del 8%.  
Al 31 de diciembre del 2011, constituye una obligación (contrato de mutuo) con Interpharm del Ecuador S.A., a 24 meses plazo, vence en el año 2013, con una tasa de interés anual promedio del 8%.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
(en U.S. dólares)			
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores del exterior			
Compañías relacionadas (Nota 18):			
Laboratorios Metlenpharma -		- 205,000	763,999
Colombia			
Compañías no relacionadas	2,372	282,542	1,712
Proveedores locales			
Compañías relacionadas (Nota 18):			
Interpharm del Ecuador S.A.	-	67	-
Laboratorios Siegfried S.A.	19,333	11,740	-
Otras cuentas por pagar:			
Compañías relacionadas (Nota 18):			
Laboratorios Siegfried S.A.	2,481	-	-
Otras cuentas por pagar	7,476	23,447	22,851
<b>Total</b>	<b>31,662</b>	<b>522,796</b>	<b>788,562</b>

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**CLASIFICACIÓN:**

Corrientes y total	<u>31,662</u>	<u>522,796</u>	<u>788,562</u>
--------------------	---------------	----------------	----------------

## 11. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<b>IMPUESTOS CORRIENTES:</b>			
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
Impuesto a la renta por pagar (1)	18,387	119,533	13,012
Impuestos por pagar	<u>224</u>	<u>2,524</u>	<u>12,618</u>
Total	<u>18,611</u>	<u>122,057</u>	<u>25,630</u>

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la (pérdida) / utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta (1)	(64,007)	525,702
(+) Gastos no deducibles	21,098	193,935
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores (2)	<u>-</u>	<u>(46,389)</u>
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(42,909)</u>	<u>673,248</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>161,579</u>
Anticipo calculado impuesto renta (3)	<u>27,837</u>	<u>21,131</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>27,837</u>	<u>161,579</u>

- (1) Los saldos de la utilidad antes de impuesto a la renta, corresponden a los saldos NEC reportados en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 considerando la normativa contable vigente para ese período.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- (2) Las pérdidas tributarias conforme a disposiciones legales pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a USD 46,389.
- (3) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 27,837, no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida operacional; en consecuencia, la Compañía registró USD 27,837 en resultados como impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	119,533	13,012
Pagos efectuados	(119,533)	(13,012)
Provisión del año	27,837	161,579
Impuestos anticipados	<u>(9,450)</u>	<u>(42,046)</u>
Saldos por pagar de la Compañía	<u>18,387</u>	<u>119,533</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS CORTO PLAZO

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	-	8,654
Participación a trabajadores	-	36,233
Total	<u>-</u>	<u>44,887</u>
Clasificación:		
Corriente y total	<u>-</u>	<u>44,887</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	92,771	36,233	66,586
Provisión del año	-	92,771	36,233
Pagos efectuados	<u>(92,771)</u>	<u>(36,233)</u>	<u>(66,586)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>92,771</u>	<u>36,233</u>

## 13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de tipo de cambio, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

### Riesgo crediticio

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con su empresa relacionada Laboratorios Siegfried S.A., por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones oportunamente.

### Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambas las inversiones financieras y los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través de préstamos. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo 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 la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	25,037	181,698
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>489,627</u>	<u>653,441</u>
Total	<u>514,664</u>	<u>835,139</u>

## 14. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 100 mil que corresponden a diez mil acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 10. Se encuentran totalmente pagadas.

Con fecha 2 de junio del 2010, la Compañía decidió suscribir un aumento de capital de USD 70,000 a USD 100,000; se pagó USD 15,000 por compensación de créditos y la

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

diferencia se pagó en el año 2012 según la resolución establecida en la escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social de la Compañía de dicha fecha.

**Pérdida / Utilidad por acción.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las pérdidas / ganancias por acción es el siguiente:

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Pérdida / utilidad del período	(91,844)	344,588
Promedio ponderado de número de acciones	10,000	10,000
Pérdida / utilidad básica por acción	9,18	34,45

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

## RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**UTILIDADES RETENIDAS.-** Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero1, <u>2011</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	398,088	53,500	(105,570)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	19,535	19,535	19,535
Transferencia reserva legal	(52,319)	(15,907)	-
Pérdida / Utilidad del ejercicio	<u>(91,844)</u>	<u>344,588</u>	<u>159,070</u>
Total	<u>273,460</u>	<u>401,716</u>	<u>73,035</u>

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

### RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	816,923	3,944,394
Rendimientos financieros	221	479
Ingresos varios	<u>1,865</u>	<u>24</u>
Total	<u>819,009</u>	<u>3,944,897</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	680,446	1,900,479
Gastos de ventas	88,877	1,053,351
Gastos de administración	<u>101,228</u>	<u>468,277</u>
Total	<u>870,551</u>	<u>3,422,107</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de productos vendidos	680,446	1,900,479
Gastos por beneficios a los empleados (1)	928	580,049
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	10,556	226,559
Depreciaciones y amortizaciones	3,366	29,285
Deterioro de inventarios	6,809	104,328
Deterioro cuentas por cobrar	-	4,154
Seguros y reaseguros	2,796	16,156
Arrendamientos operativos	2,891	17,460
Promoción y publicidad	82,119	385,780
Gastos de viaje, movilidad, representación	54	63,234
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	308	5,259
Servicios a terceros	32,782	45,721
Servicios básicos	468	13,536
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	46,531	14,462
Suministros de oficina	66	5,485
Otros gastos	431	10,160
Total	<u>870,551</u>	<u>3,422,107</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios (alimentación)	25	157,909
Comisiones y bonificaciones (incentivos)	-	156,320
Participación a trabajadores	-	92,771
Beneficios sociales (Décimos, vacaciones, fondo reserva)	-	57,773
Aportes al IESS	903	38,269
Beneficios definidos	-	77,007
Total	<u>928</u>	<u>580,049</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no tiene personal y en el año 2011 el personal total de la Compañía alcanza a 5 empleados del área administrativa.

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y actualizaciones sobre créditos	12,465	4,666
Costo financiero	<u>-</u>	<u>11,957</u>
Total	<u>12,465</u>	<u>16,622</u>

La tasa promedio anual capitalizada sobre las obligaciones financieras para los años 2012 y 2011, es de 8%.

## 18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

### (a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

Nombre de accionista	Número de acciones	% Participación
Laboratorios Metlen Pharma S.A. (Colombia)	9,998	99,98
Laboratorios Siegfried S.A.	<u>2</u>	<u>0,02</u>
	<u>10,000</u>	<u>100,00</u>

### (b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(en U.S. dólares)	
<b>Ventas</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	462,510	38,407
<b>Compras</b>				
Laboratorios Metlen Pharma S.A.	Capital	Exterior	-	2,060,951
Laboratorios Siegfried S.A.S.	Comercial	Exterior	114,250	-

**Continúa....**

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## ...Continuación

### Servicios Administrativos

Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	-	9,000
-----------------------------	---------	-------	---	-------

### Reembolsos de gastos (pagar)

Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	12,588	2,817
Interpharm del Ecuador S.A.	Administración	Local	100	67

### Créditos recibidos

Interpharm del Ecuador S.A.	Administración	Local	40,000	650,000
-----------------------------	----------------	-------	--------	---------

### Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)

Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	498,798	41,249
-----------------------------	---------	-------	---------	--------

### Cuentas por pagar (Nota 10)

Laboratorios Metlen Pharma S.A.	Capital	Exterior	-	205,000
aboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	19,333	11,740
Interpharm del Ecuador S.A.	Administración	Local	-	67

### Otras cuentas por pagar (Nota 10)

aboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	2,481	-
----------------------------	---------	-------	-------	---

### Préstamos accionistas (Nota 9)

Interpharm del Ecuador S.A.	Administración	Local	41,170	368,714
-----------------------------	----------------	-------	--------	---------

### Intereses Pagados

Interpharm del Ecuador S.A.	Administración	Local	12,465	3,790
-----------------------------	----------------	-------	--------	-------

## (c) Saldos y transacciones significativas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
<b>Ventas</b>			
Leterago del Ecuador S.A.	Local	<u>457,858</u>	-

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## (d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de LABORATORIOS METLENPHARMA S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## (e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	-	73,810
Bonificaciones	-	12,600
IESS por pagar	903	6,901
Beneficios no monetarios	-	383
Otros beneficios a ejecutivos	-	100
Beneficios sociales (IESS)	-	6,445
Total	<u>903</u>	<u>100,239</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

## 19. COMPROMISOS

### CONVENIO DE SUSTITUCION DE OBLIGACIONES LABORALES LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. Y LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

Laboratorios Siegfried S.A. y Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. forman parte de un mismo grupo empresarial cuya actividad principal es la comercialización de productos farmacéuticos y cosméticos. Por motivos de interés comercial y administrativo en atención a los intereses comunes de las compañías y de conformidad con las leyes laborales, con fecha 30 de diciembre del 2011 se suscribe el Convenio de Sustitución de Obligaciones Laborales mediante el cual Laboratorios Siegfried S.A. asume la responsabilidad patronal que tenía Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. con los cinco (5) empleados que mantenía en su nómina de personal a la fecha de suscripción de este convenio, con cada uno de los cuales se suscribió un adéndum de aceptación a las nuevas condiciones laborales. Tras la suscripción de dicho convenio Laboratorios Siegfried S.A. asume el pago de todas las remuneraciones pendientes, reconocimiento de vacaciones, pago de obligaciones ante el IESS, incluyendo el pago de fondos de reserva y cualquier otro derecho u obligación derivado de su calidad de Empleador, en todos los casos asumiendo

# LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

y respetando la antigüedad de los empleados con Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. hasta la actualidad.

## Contratos de distribución de productos

### REPRESENTACIONES EL TRIUNFO

El 30 de marzo de 2009, se suscribió un Acuerdo de Distribución con Representaciones El Triunfo, exclusivamente para la promoción y venta de los productos de METLENPHARMA en instituciones públicas.

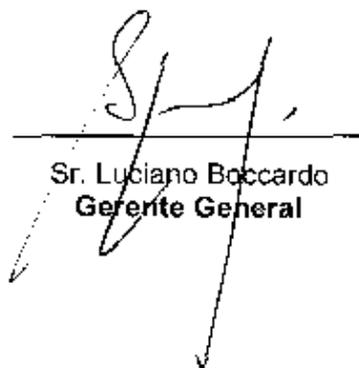
El convenio tiene duración de 5 años vigentes al 30 de marzo de 2014.

### 20. REGULACIÓN DE PRECIOS

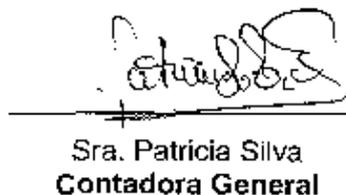
El 22 de diciembre del 2006 se publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud", la cual derogó expresamente el Código de Salud, expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 188, publicado en el Registro Oficial No. 158 del 8 de febrero de 1971, así como, los artículos 8, 9, 10, 11, y el Capítulo VIII de la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos Genéricos de Uso Humano, publicada en el Registro Oficial No. 59 del 17 de abril del 2000. La "Ley Orgánica de Salud" establece que corresponde a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano. De acuerdo a esta disposición, los precios de los medicamentos de uso y de consumo humano se encuentran regulados.

### 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Sr. Luciano Boccardo  
Gerente General



Sra. Patricia Silva  
Contadora General