

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS IMFARMEDIC CIA. LTDA.

1. Identificación de la Compañía

Imfarmedic Cía. Ltda, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 19 de septiembre de 2008.

2. Operaciones

La empresa está autorizada para ejercer la venta de al por mayor de productos farmacéuticos.

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de Imfarmedic, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de Imfarmedic han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b) Bases de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados

por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Valoración a valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
- Estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, muebles y equipos
- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados
- Estimación de vida útil definida para los activos intangibles
- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Imfarmedic, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que Imfarmedic adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: activos financieros disponibles para la venta, mantenidos hasta el vencimiento, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar; y, acreedores comerciales y otras cuentas por

pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar a relacionadas se registran al costo amortizado de acuerdo a las condiciones del contrato de financiamiento, de acuerdo al método de interés efectivo.

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de Imfarmedic incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar que son instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se encuentran en condiciones normales de negocio por lo cual no se descuentan.

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

c) Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente aactivo este apto para su funcionamiento y uso previsto. Los programas de computación adquiridos los cuales están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de estos equipos. Los costos del mantenimiento de la propiedad, muebles y equipos son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

i) Muebles y Equipos

La medición posterior al reconocimiento inicial de los muebles y equipos es el modelo del costo, que incluye el costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

d) Depreciación de propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. El gasto por depreciación de la propiedad, mueble y equipo se carga a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes años de vida:

Valor residual Vida útil

Muebles, enseres y equipos de oficina 10 años

Equipos de computación 3 años

Vehículo 5 años

La depreciación de la propiedad, muebles y equipos de acuerdo a las vidas útiles y valores residuales establecidos son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

e) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

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

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, Imfarmedic paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de activo, se consideran como activos contingentes.

f) Impuesto a la renta

Imfarmedic registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Imfarmedic pueda otorgar, y se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados del servicio entregado; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que Imfarmedic reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Los ingresos de Imfarmedic provienen principalmente de los Servicios de diseño y elaboración de proyectos.

h) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia Imfarmedic y puedan ser confiablemente medidos,

con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

j) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Casa de Valores ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de Imfarmedic, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

k) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de Imfarmedic, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Detalle	2012	2011
Caja bancos	100.00	100.00

5. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como siguen:

Detalle	2012	2011
Por venta de productos	68.816.75	56.383.91

6. Otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como siguen:

Detalle	2012	2011
Otros	1,814,49	7.695.79

7. Propiedad, muebles y equipos - neto

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como siguen:

Detalle	2012	2011
Muebles y enseres	6.386.57	1.936,57
Equipo de computación	5.414,22	4.166,12
Equipo de Oficina	1.848,21	0,00
Software	4.680,00	4.680,00

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad, muebles y equipos, se registra dentro de los gastos generales.

8. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de otros activos no corrientes es el siguiente:

Detalle	2012	2011
Otros activos no corr	8.888,21	0,00

9. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de acreedores comerciales se compone de la siguiente manera:

Detalle	2012	2011
Proveedores y otros	71.081,49	65.137,05

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% para el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). La conciliación tributaria realizada por Imfarmedic de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el 2012 y 2011 es la siguiente:

Detalle	2012	2011
Impuesto a la renta	1.496.20	2.464,25

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Detalle	2012	2011
Retenciones en la fuente Renta	385.41	1.864.74
Retenciones en la fuente IVA	83.14	1.879.15
IVA por pagar	0,00	0,00

c) Cuentas por pagar Compañías relacionadas

No existen

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2012.

11. Beneficios sociales a empleados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la siguiente es una composición de los beneficios sociales a empleados:

Detalle	2012	2011
Participación de los trabajadores	1.147,98	1.811.95
Beneficios sociales	19.670.47	1.834.41
Aporte patronal y personal	2.825.15	1.040.85

12. Patrimonio de los Accionistas

a) Capital Social

Imfarmedic al 31 de diciembre del 2012 y 2011 tiene US\$5.000,00 dividido en cinco mil acciones a un valor nominal de US\$1,00 cada una.

b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Detalle	2012	2011
Venta de productos	432.067,25	620.766,31

14. Gastos

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

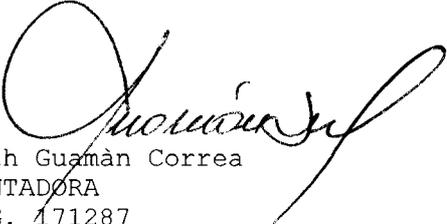
Detalle	2012	2011
Costos	331.498,01	516.767,36
Gastos	104.581,96	99.243,56

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de Estado Financiero, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados de Imfarmedic por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en junta de socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


Ruth Guamán Correa
CONTADORA
REG. 471287