

**QUALIPHARM LABORATORIO
FARMACEUTICO S.A.**

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.**, a partir del año 2012 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su período de transición fue el año 2011.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
18 de marzo del 2013

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

CUENTAS	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2.139.907	1.456.779
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 4	382.302	38.258
Activos financieros		1.285.705	872.582
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	1.265.368	857.808
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		13.192	11.528
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	23.107	19.158
[-] Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-15.962	-15.912
Inventarios	Nota 8	371.249	467.517
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	12.142	6.289
Anticipo por impuestos corrientes	Nota 10	88.509	72.133
ACTIVO NO CORRIENTE		1.027.701	1.133.498
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	1.017.160	1.122.957
Activos por impuestos diferidos	Nota 12	10.541	10.541
TOTAL ACTIVOS		3.167.608	2.590.277
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		2.173.898	845.193
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	1.777.523	762.544
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	341.895	65.795
Participación trabajadores		26.332	-
Otros pasivos corrientes	Nota 16	28.048	16.854
PASIVO NO CORRIENTE		465.622	1.181.849
Cuentas y documentos por pagar	Nota 17	-	753.400
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	56.285	66.028
Cuentas por pagar accionistas	Nota 19	409.337	362.422
TOTAL PASIVOS		2.639.520	2.027.041
PATRIMONIO			
Capital	Nota 21	800	475.000
Aportes futuras capitalizaciones		4.028	0
Reservas		47.540	57.234
Resultados acumulados		372.845	27.628
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	10.541	10.541
Resultados del ejercicio		92.334	-7.167
TOTAL PATRIMONIO		528.088	563.236
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.167.608	2.590.277

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Ingresos de actividades ordinarias	8.472.383	3.112.383
Costo de producción y ventas	-7.172.691	-2.618.549
Utilidad bruta en ventas	1.299.663	494.034
Otros ingresos	1.831	32.134
Gastos de administración y ventas	-1.101.619	-518.385
Gastos financieros	-7.297	-3.824
Otros gastos	-17.029	-11.127
Utilidad/pérdida del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	175.540	-7.167
15% Participación trabajadores	-26.332	-
Utilidad/pérdida del ejercicio antes de impuestos	149.217	-7.167
Impuesto a la renta 23%	-52.270	-
Utilidad/pérdida del periodo	96.947	-7.167
(-) Provisión salario digno	-4.612	-
Utilidad/pérdida neta del ejercicio	92.335	-7.167
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral atribuible a los propietarios	92.335	-7.167

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades no Distribuidas	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010-NIIF	800	231.615		-55.012		522.414	8.231	708.048
Apropiación de reserva			47.540			-47.540		
25% impuesto a la renta 2010						-47.017		-47.017
Reclasificación a resultados acumulados					427.857	-427.857		
Aporte socios		4.028						4.028
Devolución de aportes		-231.615						-231.615
Utilidad del ejercicio						92.334		92.334
Resultados de aplicación NIIF al final del período de transición							2.310	2.310
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIF	800	4.028	47.540	-55.012	427.857	92.334	10.541	528.088
Distribución año 2011			9.695	55.012	27.628	-92.334		
Aporte futuras capitalizaciones		42.316						42.316
Registro aumento de capital	474.200	-46.343			-427.857			
Utilidad/Pérdida del ejercicio						-7.167		-7.167
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIF	475.000	-	57.234	-	27.628	-7.167	10.541	563.236

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

QUALIPHARM LABORATORIOS FARMACEUTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2011	2012
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	8,287,786	3,508,566
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7,628,939	-3,651,812
Efectivo provisto(utilizado) en actividades de operación	658,848	-143,246
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-404,981	-196,198
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-404,981	-196,198
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) de socios	303	-46,915
Efectivo recibido aportes de capital	-	42,315
Efectivo pagado por préstamos bancarios	-29,904	-
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-29,601	-4,600
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	224,266	-344,043
Efectivo al comienzo del año	158,036	382,302
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	382,302	38,258

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO (PROVISTO) UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	92,334	-7,168
 <i>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:</i>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	123,602	82,240
Provisión para cuentas incobrables	5,200	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	15,304	9,743
15% participación trabajadores	26,332	-
Impuesto a la Renta	52,270	-
Salario digno	4,612	-
Otros ajustes	-	8,160
Total	227,520	100,143
 <i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Aumento (Disminución) por cuentas por cobrar	-184,567	395,982
Disminución por otras cuentas por cobrar	6,575	28,374
Disminución (Aumento) por inventarios	939,470	-96,268
Aumento (disminución) gastos anticipados y otros activos	-252,523	10,997
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-169,962	-575,306
Total	338,994	-236,221
 Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	 658,848	 -143,246

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., es una sociedad anónima, constituida mediante resolución No. 08.Q.IJ.004234 expedida el 8 de octubre de 2008 por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 3877, tomo 139, del Cantón Quito por lo tanto se regirá a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., tendrá un plazo de duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía se enmarca en el diseño, planificación, elaboración, industrialización, almacenamiento, importación, exportación y comercialización a través de sus propias instalaciones o de los terceros, de materias primas, productos o artículos vinculados con la farmacia, la medicina, veterinaria, la agricultura, la ganadería, la industria química, farmacéutica, cosmética, y minería en sus diferentes etapas y la metalúrgica liviana y de precisión. En fin la Compañía podrá desarrollar todas las actividades, actos y contratos, permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y al Gerente.

1.4. - Entorno Económico

El crecimiento de la economía en el año 2012 fue alrededor del 5%, el cual fue producto de un crecimiento en el sector de la construcción del 14%, financiero 3.54%, comercio 6.54% e industria 9%.

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2012 con un promedio de USD 98.66, las perspectivas para el año 2013 son que el precio se mantenga en los niveles cercanos a USD 100.00.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,04% al cierre del año, 0.03% menos que la tasa de diciembre del 2011.

La inflación acumulada del año 2012 fue de 4.16%, frente a 5.41% registrado al cierre del año 2011, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2012 presentó un déficit de USD 142,8 millones, mientras que en el mismo periodo del 2011, el saldo negativo fue de USD 687.1 millones; esta reducción se dio reiteradamente por el incremento de las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, así como el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 1.7%, materias primas en 2.4% y bienes de capital en 2.3%.

En el año 2012 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 11.267 millones, aproximadamente USD 2.697 millones más que el año 2011. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

Para el año 2013, el PIB de la nación prevé crecer económicamente un 4% impulsado por el sector de la construcción, el petróleo continuará siendo uno de los pilares claves de la economía ecuatoriana, sobre todo gracias a la venta petrolífera a grandes potencias como China o Estados Unidos, quienes destinarán grandes inversiones de dinero en este sector energético.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los estados financieros de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A** al 31 de diciembre del 2012 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

2.2. Declaración de cumplimiento con las NIIF's

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

2.3. Juicios y estimaciones de la gerencia

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

2.4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.5. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.7. Activos Financieros

La Compañía QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, a partir del año 2012.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

2.8. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores.

2.10. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

✓ Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos tres años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, tres años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado y 15 participación trabajadores.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota.- en julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior,

Segunda Cuota.- en septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota,

Tercera Cuota.- en abril del año subsiguiente (2013), se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 23% y 24%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los cinco períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyente cada tres años.

En caso de que la administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.11. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.12. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que

pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2012 no fue necesario realizar dicha estimación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.13. 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 el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días que pueden extenderse hasta 120 días.

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

2.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post- empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata.

Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustando las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2012 la reserva legal de Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A., asciende a USD 57.234

2.16. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados al libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 01 de enero del 2011, de acuerdo a las disposiciones contenidas en las NIIF. La junta general de accionistas puede distribuir el destino de estos resultados.

2.17. Adopción de las NIIF's por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la NIIF 1- Adopción de las NIIF por primera vez.

Los ajuste provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's 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's, que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; será utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

2.18. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.19. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.20. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según los dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron preparados y presentados originalmente de conformidad a las NEC. Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) *Estado de Situación Financiera de apertura emitido el 01 de enero del 2011.* En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.
- b) *Estados Financieros Comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:* en la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2 – Políticas Contables”.

3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez

a) Procedimientos Generales

La “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF.
- No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF.
- Se aplicó la NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

- Cambios en la presentación de los Estados Financieros incluyendo el Estado de Resultados Integrales
- Cambios en las políticas contables y criterios de medición

- Corrección de errores contables
- Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

Nota 4. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2011	2012
Caja chica administración		300	600
Caja chica planta		-	50
Banco del Pichincha	3418285504	382,002	30,445
Banco del Producción	2005186427	-	7,163
Total caja y bancos		382,302	38,258

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Baselpharma	50.000	64.736
Biogen Laboratorio Farmacéutico	22.511	-
Producto Avon Ecuador S.A.	1.144.665	678.490
Berkanafarma	-	8.216
James Brown Pharma C.A.	14.480	12.691
Laboratorios Pharmafoods Cia.	-	6.951
Star Projects Cía. Ltda.	9.075	-
Taymullah Cía. Ltda.	-	30.943
Laboratorios ALBAM'S	11.501	-
Avon Colombia	6.000	47.616
Varios	7.136	8.165
Total	1.265.368	857.808

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2011	2012
Depósitos en garantía	20.316	19.039
Préstamos empleados	1.846	119
Cheque revocado	945	-
Total	23.107	19.158

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables y deterioro

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	15.962
Utilizado	49
Saldo al 31 de diciembre del 2012	15.913

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Inventario materia prima	125.849	127.700
Inventarios de suministros o materiales	194.169	240.132
Inventario productos terminados	-	16.662
Mercaderías en tránsito	51.231	83.023
Total	371.249	467.517

Nota 9.- Seguros y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Seguros pagados por anticipado	909	909
Anticipos a proveedores	11.233	5.380
Total	12.142	6.289

Nota 10.- Anticipos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Impuesto a la renta retenido	88.509	72.133
Total	88.509	72.133

Nota.- 11 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2011 y 2012 se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2012	%
Muebles y Enseres	52,497	1,500	53,997			53,997	10
Equipo electrónico y software	14,598	6,683	21,281			21,281	33
Maquinaria y equipo	178,997	354,724	533,721	25,939	9,600	550,060	10
Otras propiedades planta y equipo		1,073	1,073			1,073	10
Vehículos		32,748	32,748	25,438		58,186	20
Herramientas		8,254	8,254	15,031		23,285	10
Maquinaria en proceso de instalación	208,308	242,330	450,638	76,233		526,871	
Adecuaciones de instalaciones				53,556		53,556	
Total Costo	454,400	647,311	1,101,711	196,197	9,600	1,298,308	
Depreciación acumulada	29,659	54,891	84,551	82,240	1,440	165,351	
Total Propiedad Planta y Equipo	424,741	592,420	1,017,160	113,957	8,160	1,122,957	

Nota 12.- Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Activos por impuestos diferidos	10.541	10.541
Total	10.541	10.541

- a) Reconocimiento de activos por impuestos diferidos en Jubilación Patronal proveniente de la adopción de las NIIF's.

Nota 13.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Locales	304.074	301.745
Del exterior	1.473.449	460.799
Total	1.777.523	762.544

Nota14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Con la administración tributaria	165.462	26.156
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	99.287	-
Con el IESS	21.538	16.884
Por beneficios de ley a empleados	55.708	22.755
Total	341.995	65.795

Nota 15.- Beneficios sociales

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	5.594	14.320	799	20.713
Pagado	-79.876	-40.491	-11.201	-131.568
Provisión	81.538	41.371	11.561	134.470
Saldo al 31 de diciembre de 2011	7.256	15.200	1.159	23.615
Pagado	-62.106	- 34.061	-15.371	-111.538
Provisión	59.613	30.056	15.494	105.163
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4.763	11.195	1.282	17.240

Nota16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Seguros de importaciones por facturar	5.465	3.456
Provisión gastos de importación	1.131	9.182
Provisión de impuestos	18.319	4.055
Tarjeta de crédito	3.133	161
Total	28.048	16.854

Nota17.- Cuentas y documentos por pagar (No corriente)

Descripción	2011	2012
Proveedores Del exterior	-	753.400
Total	-	753.400

Nota18.- Provisiones por beneficios a empleados

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	37.413	3.568	40.981
Provisión	10.500	4.804	15.304
Saldo al 31 de diciembre de 2011	47.913	8.372	56.285
Provisión	9.645	97	9.743
Saldo al 31 de diciembre de 2012	57.558	8.469	66.028

Nota19.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Dr. Rodrigo Bastidas	136.144	110.000
Dr. José María Morán	123.857	111.851
Dr. Edwin Cevallos	49.638	46.464
Sra. Frescya Matilde	49.940	46.464
Sr. Ricardo Santos	49.758	47.643
Total	409.337	362.422

Nota 20. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2011	2012
Resultado del ejercicio	175.548	-7.167
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	26.332	-
Deducción por personal discapacitado	51.118	-
Deducción por leyes especiales	4.612	-
(+) Gastos no deducibles	104.295	20.870
Base imponible para impuesto a la renta	197.781	13.703
23% Impuesto a la renta	A 52.270	B 3.152

La conciliación tributaria fue realizada de acuerdo a lo establecido en el Art. 46 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

A La Compañía en la declaración del año 2010, se hizo acreedora al beneficio de la deducción de 10 puntos al porcentaje de impuesto a la renta por reinversión de utilidades, sin embargo la Compañía no ha realizado el correspondiente aumento de capital como lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art.-37 Tarifa del impuesto a la renta para sociedades, por lo que ha procedido al pago de la diferencia del impuesto a la renta en el año 2012.

B De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

Nota 21. - Capital Social

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., realizó un aumento de capital a través de la escritura N° 2989.1. de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas el 09 Julio del 2012 ante la Doctora Paola Andrade Torres Notaria Cuadragésima Encargada del Cantón Quito, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.IJ.DJ.CPTE.Q.12. registrada bajo el número 124 en el Registro Mercantil tomo 144.

Para realizar dicho incremento se tomó en cuenta las utilidades no distribuidas por USD 427.857 más el aporte de futuras capitalizaciones por USD 46.343, siendo así el total del aumento de capital de USD 474.200.00.

De esta manera el capital social asciende a USD 475.000, divididas en cuatrocientas setenta y cinco mil (475.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Nota 22. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 23. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de nuestro informe 18 de marzo del 2013 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición
- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al inicio del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al final del período de transición

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF
AL 01 DE ENERO DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 31/12/2010	Ajustes Iniciales	Saldo NIIF al 01/01/2011
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE	2.678.200		2.678.200
Efectivo y equivalentes del efectivo	156.727		156.727
Activos financieros	1.101.675		1.101.675
Inventarios	1.310.719		1.310.719
Servicios y otros pagos anticipados	23.780		23.780
Anticipo por impuestos corrientes	85.299		85.299
ACTIVO NO CORRIENTE	487.579		495.810
Propiedad, planta y equipo neto	487.579		487.579
Activos por impuestos diferidos	-	8.231	8.231
TOTAL ACTIVOS	3.165.779		3.174.010
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	2.243.533		2.243.533
Cuentas y documentos por pagar	1.752.012		1.752.012
Obligaciones con instituciones financieras	29.904		29.904
Otras obligaciones corrientes	308.828		308.828
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	113.084		113.084
Otros pasivos corrientes	39.705		39.705
PASIVO NO CORRIENTE:	222.429		222.429
Cuentas y documentos por pagar	-		-
Provisiones por beneficios a empleados	40.981		40.981
Cuentas por pagar accionistas	181.448		181.448
TOTAL PASIVOS	2.465.962		2.465.962
PATRIMONIO			
Capital	800		800
Aportes futuras capitalizaciones	231.615		231.615
Reservas	-		-
Resultados acumulados	-55.012		-55.012
Adopción por primera vez de las NIIF's	-	8.231	8.231
Resultados del ejercicio	522.414		522.414
TOTAL PATRIMONIO	699.817		708.048
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.165.779		3.174.010

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL FINAL DE PERÍODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	Saldo NEC al 31/12/2011	Ajustes Iniciales	Ajustes Finales	Saldo NIIFs al 31/12/2011
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	2.139.907			2.139.907
efectivo y equivalentes del efectivo	302.502			302.502
Activos financieros	1.285.705			1.285.705
Inventarios	371.249			371.249
Servicios y otros pagos anticipados	12.142			12.142
Anticipo por impuestos corrientes	88.509			88.509
ACTIVO NO CORRIENTE	1.017.160			1.027.701
Propiedad, planta y equipo neto	1.017.160			1.017.160
Activos por impuestos diferidos	-	8.381	3.310	10.541
TOTAL ACTIVOS	3.157.067			3.167.608
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	2.173.898			2.173.898
Cuentas y documentos por pagar	1.777.829			1.777.829
Otras obligaciones corrientes	341.995			341.995
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	26.332			26.332
Otros pasivos corrientes	28.048			28.048
PASIVO NO CORRIENTE:	465.622			465.622
Cuentas y documentos por pagar	-			-
Provisiones por beneficios a empleados	56.285			56.285
Cuentas por pagar accionistas	409.337			409.337
TOTAL PASIVOS	2.639.520			2.639.520
PATRIMONIO				
Capital	800			800
Aportes futuras capitalizaciones	4.028			4.028
Reservas	47.540			47.540
Resultados acumulados	372.845			372.845
Aportación por prima vez de las NIIFs	-	8.381	3.310	10.541
Resultados del ejercicio	92.334			92.334
TOTAL PATRIMONIO	517.547			528.088
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.157.067			3.167.608

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIF
INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN
AL 01 DE ENERO DEL 2011

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 01 de ENERO del 2011 - NEC	800	231.615	(55.012)	522.414	-	698.817
Efecto de conversión a NIIFs inicio del periodo de transición					8.231 A	8.231
Saldo al 01 de ENERO del 2011-NIIFs	800	231.615	(55.012)	522.414	8.231	708.048

Detalle de los efectos de conversión a NIIFs (A)

RECONOCIMIENTO DE ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

8.231

Total

8.231

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIF
AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades no Distribuidas	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 01 de ENERO del 2011- NIIF	800	231.615		-55.012		522.414	8.231	706.048
Apropiación de reserva			47.540			-47.540		-
25% impuesto a la renta 2010						-47.017		-47.017
Reclasificación a resultados acumulados					427.857	-427.857		-
Aporte socios		4.028						4.028
Devolución de aportes		-231.615						-231.615
Utilidad del ejercicio						92.334		92.334
Resultados de aplicación NIIF al final del periodo de transición							2.310	2.310
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011- NIIF	800	4.028	47.540	-55.012	427.857	92.334	10.541	528.088