

cluster

CLOSTERPHARMA S.A.

Estados Financieros

Del 1 de Enero Al 31 de Diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Comparativo
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

CLOSTERPHARMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	Saldos 31/12/2012	Saldos 31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	7	4,969.10	2,018.99
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	8	27,503.51	105,447.46
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	9	223.86	7,263.91
INVENTARIOS	10	8,907.13	133,854.29
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	594.51	24,000.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	445.96	8,343.82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>42,644.07</u>	<u>280,928.47</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PPE - DEPRECIABLES	13	817.01	871.55
ACTIVOS INTANGIBLES	14	26,960.64	35,994.28
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>27,777.65</u>	<u>36,865.83</u>
TOTAL ACTIVO		<u>70,421.72</u>	<u>317,794.30</u>

PASIVO CORRIENTE

PASIVO

Patentes y marcas 85,466.28
INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles de esta compañía se detalla en continuación.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	15	(2,414.07)	(213,265.65)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16	(2,200.00)	(1,052.61)
PROVISIONES	17	(1,485.33)	(16,201.10)
OBLIGACIONES	18	(7,754.57)	(19,265.31)
ANTICIPOS			(1,123.27)

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (13,853.97) (250,907.94)

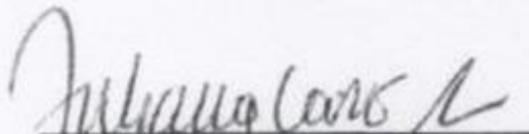
TOTAL PASIVO (13,853.97) (250,907.94)

PATRIMONIO

CAPITAL	19	(2,000.00)	(2,000.00)
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES		(300,000.00)	(300,000.00)
RESULTADOS	20	245,432.25	235,113.64

TOTAL PATRIMONIO (56,567.75) (66,886.36)

TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO (70,421.72) (317,794.30)


Caro Muñoz María Juliana
GERENTA GENERAL


Aymara Vallejo Simon Bolivar
CONTADOR

CLOSTERPHARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	Saldos 31/12/2012	Saldos 31/12/2013
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	21	(59,286.40)	(157,655.50)
INGRESOS NO OPERACIONALES		(83.90)	(165,194.54)
TOTAL INGRESOS		<u><u>(59,370.30)</u></u>	<u><u>(322,850.04)</u></u>
COSTO DE VENTAS	22	<u><u>28,355.23</u></u>	<u><u>58,502.61</u></u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
REMUNERACIONES		29,698.82	38,276.85
SERVICIOS		14,315.89	12,367.68
ARRENDAMIENTOS		20,861.36	18,022.39
MOVILIZACION		726.15	3,514.53
MANTENIMIENTO		543.45	484.30
GESTION		14,956.09	389.63
SUMINISTROS		2,595.19	4,847.55
IMPUESTOS		55,754.24	444.69
DEPRECIACIONES		192.84	401.71
GASTOS DE VIAJE			800.00
OTROS GASTOS		20,045.24	28,687.69
TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u><u>159,689.27</u></u>	<u><u>108,237.02</u></u>

GASTOS DE VENTAS

REMUNERACIONES	97,144.31
PUBLICIDAD Y PROMOCION	17,903.21
MOVILIZACION	20,800.00
OTROS GASTOS	1,742.11

TOTAL GASTOS DE VENTAS - 137,589.63

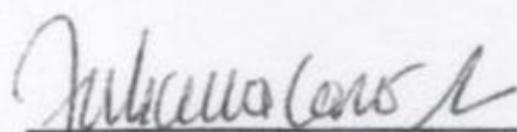
GASTOS FINANCIEROS - 1,721.86

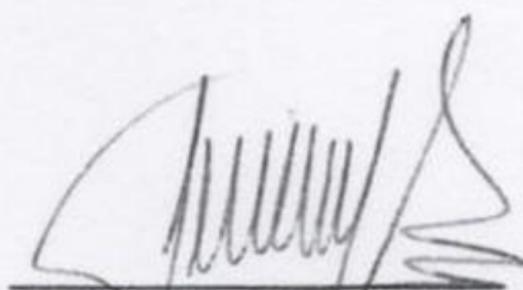
TOTAL COSTOS Y GATOS 188,044.50 306,051.12

UTILIDAD DEL EJERCICIO 128,674.20 (16,798.92)

PARTICIPACION TRABAJADORES 2,519.84
IMPUESTO A LA RENTA 3,960.47

UTILIDAD DEL EJERCICIO NETA 128,674.20 (10,318.61)


Caro Muñoz María Juliana
GERENTA GENERAL


Aymara Vallejo Simon Bolívar
CONTADOR

CLOSTERPHARMA S.A.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

CLOSTERPHARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NSP	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	2.000,00	300.000,00		(259.694,36)	4.382,0			96.597,75
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (distribución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión primario de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								
Otros cambios (detalle)								
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013	2.000,00	300.000,00		(259.694,36)	4.382,0		0,318,61	96.806,36

Julio C. Carr
Caro Muñoz María Juliana
GERENTA GENERAL

Aymara Vallejo
Aymara Vallejo Simón Bolívar
CONTADOR

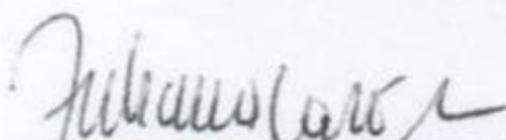
Av. Eloy Alfaro y Portugal, Edificio Milentium

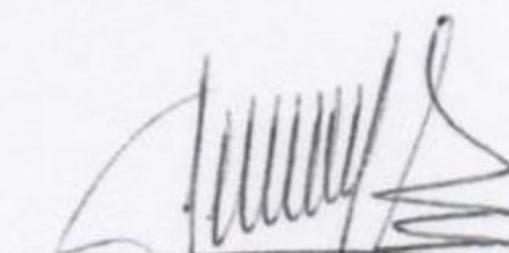
CLOSTERPHARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Saldos	Saldos
	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	6,680.14	80,834.82
Otros cobros de operación	83.90	165,194.54
Clases de pagos		
Pago a proveedores	-	(183,449.77)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(21,001.11)	(120,705.39)
Otros pagos de operación	(57,889.09)	(4,014.82)
Otros	(79,808.61)	75,720.45
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(151,934.77)	13,579.83
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(630.00)	(456.25)
Compra de intangibles	-	(9,033.64)
Otros	-	(7,040.05)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(630.00)	(16,529.94)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo	155,525.71	
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	155,525.71	-
VARIACION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,960.94	(2,950.11)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	2,008.16	4,969.10
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	4,969.10	2,018.99

CLOSTERPHARMA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	(128,674.20)	16,798.92
Ajustes a la utilidad neta:	5,849.67	8,637.17
Depreciación	(195.40)	401.71
Por provisiones	6,045.07	14,715.77
Participacion Trabajadores	-	(2,519.84)
Impuesto a la renta	-	(3,960.47)
Disminución (aumento) en activos:	(30,866.68)	(234,194.46)
Cuentas por cobrar comerciales	(24,251.03)	(77,943.95)
Otras cuenta por cobrar	-	-
Compra Inventarios	(1,347.08)	(124,947.16)
Gastos pagados por anticipado	(594.51)	-
Otros activos	(4,674.06)	(31,303.35)
Aumento (disminución) en pasivos:	1,756.44	222,338.20
Cuentas por pagar comerciales	-	210,851.58
Otras cuentas por pagar	(1,800.14)	(1,147.39)
Pago tributos	-	-
Anticipos clientes	-	1,123.27
Otras pasivos	3,556.58	11,510.74
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(151,934.77)	13,579.83


Caro Muñoz María Juliana
GERENTA GENERAL


Aymara Vallejo Simón Bolívar
CONTADOR

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA Y RESEÑA CORPORATIVA.

Razón Social de la entidad:

Closterpharma S.A.

RUC de la entidad:

1792233577001

Domicilio de la entidad

Av. Eloy Alfaro N35-09 y Portugal, Quito, Pichincha.

Actividad Económica Principal:

Venta al por mayor productos farmacéuticos.

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

Fecha de Constitución y país de incorporación

14/01/2010, Ecuador

Capital Suscrito:

\$2000,00

Valor por Acción:

\$1,00

Reseña Corporativa:

2001: BIOREG es establecida como la primera empresa del grupo CLOSTER.

Es establecida BIOREG Pharmaceuticals de Perú. Se firma el acuerdo de licencia con DONG-A y DONG-KOOK.

2003: Se lanza el producto GROWTROPIN – Hormona de Crecimiento humana recombinante.

Se establece en Colombia CLOSTER Pharmaceuticals.

2004: Es creada BIOREG Pharmaceuticals México.

Se lanzan al mercado de Colombia, Perú y México los Medios de Contraste.

2006: Se establece CLOSTER Pharmaceuticals de Brasil. Es lanzada al mercado la SOMATOSTATINA.

2007: Se establece ASGENTA Pharmaceuticals en Venezuela.

Firma de la licencia con KCI (USA). Se lanza al mercado de Perú y Venezuela el VAC.

2008: Licencias con PINT Pharma (Austria), EMCURE, UNIQUE (India) y THREE RIVERS (USA).

Se destaca entre ellos las licencias para el lanzamiento de productos Cardiovasculares en América Latina.

2009: CLOSTER compra a VIGOR SAUDE ANIMAL, un laboratorio veterinario brasilero de mucha estima en el medio.

Se firma acuerdo de representación y distribución en América Latina de productos de 3M (USA).

Administradores del Periodo:

Gerente General: Caro Muñoz Maria Juliana

Fecha de Nombramiento: 25/03/2013

Fecha de Registro Mercantil: 10/04/2013

Periodo: 5 años

Registro Mercantil N°: 5000

Presidente: García Villafuerte Rihido Alfonso

Fecha de Nombramiento: 20/01/2010

Fecha de Registro Mercantil: 29/01/2010

Periodo: 5 años

Registro Mercantil N°: 1108

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

a) Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

3. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía declara que ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

a) Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

4. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

5. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

a) Operaciones

La compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor de farmacéuticos.

b) Políticas Contables significativas

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

c) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

d) Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

e) Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

- En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

f) Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días).

g) Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no contienen intereses implícitos.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen mediante una política de reconocimiento lineal.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, al ser una compañía con una sana cartera no requirió provisionar ni por deterioro ni por incobrabilidad de las cuentas.

h) Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros, únicamente mantiene inventarios de mercancías importadas; Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, seguros, honorarios de los agentes aduaneros y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición. Además de los costos de los inventarios incluyen otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

i) Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las partidas de propiedades y equipo en base al método del costo. Si existiese algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

POLÍTICAS DE ACTIVOS FIJOS

EQUIPO DE COMPUTACIÓN	VALOR RESIDUAL	20%
	TIEMPO	5,00

A criterio de la Administración de la Compañía, los equipos de computación que conforman sus activos de propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

j) Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Durante este ejercicio la compañía no ha determinado ningún deterioro referente a los activos no financieros que mantiene.

k) Activos Intangibles: Patentes

Tal como lo indica la sección 18 de la norma los costos asociados con el mantenimiento de las patentes y marcas que mantiene la compañía la compañía los medirá al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no un activo intangible. Por ello, la entidad reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

l) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

a. Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

n) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

p) Principio de Negocio en Marcha

Los presentes 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 la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

a) Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

- Control de Activos Fijos
- Control de la cartera de clientes

- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

b) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

c) Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2013	2.70%
b.	Año 2012	3.48%
c.	Año 2011	5.41%
d.	Año 2010	3.33%

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

d) Riesgo Regulatorio

La compañía se encuentra regulada por las entidades pertinentes a través de sus leyes y normativas expeditas para el sector farmacéutico por lo que la compañía se encuentra en total apego y vigilancia de cambios en las mismas.

NOTAS CONTABLES

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Caja Chica	150.00
Banco Pichincha Cta. Cte	1,868.99
TOTAL	<u>2,018.99</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

Ingresos por Facturar	50,013.33
German Vicente Naula	195.75
Clinica de especialidades Medicas santa Ines S.A.	443.40
Clinica Santa Ana Centro Medio Quirurgico S.A.	886.80
Sandro Neil Naranjo Ruiz	211.38
Clinica Panamericana	1,830.50
Jorge Mauricio Mendez (CUE)	783.00
Mensias Rosas Sonia Patricia	1,478.00
Hospital Pblo Arturo suarez	5,026.56
IESS Seguro de Salud Centro El Batan	39,906.00
Clinica San Francisco S.A.	1,334.66
Clinmeyd S.A.	3,338.08
TOTAL	<u>105,447.46</u>

Estas cuentas no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

EMPLEADOS		5,037.98
Anticipo Sueldo Empleados	3,709.12	
Prestamos Empleados	128.86	
Anticipos a empleados Gastos Varios	1,200.00	
TERCEROS		2,225.93
Anticipo a Proveedores	2,225.93	
	TOTAL	<u>7,263.91</u>

10. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía solo son importados y se comercializan como actividad principal del giro del negocio de la entidad.

Importaciones **133,854.29**

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los rubros que conforman esta cuenta se dan por el pago por anticipado por arrendamiento de XLR8, el cual se ira devengando según su consumo.

Arrendamiento XLR8 Pagado por Anticipado **24,000.00**

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		6,510.71
Crédito Tributario IVA	6,510.71	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		1,833.11
Anticipo Ir por Retencion en la Fuente	1,048.51	
Anticipo Impuesto a la Renta Años Anteriores	784.60	
	TOTAL	<u>8,343.82</u>

ACTIVOS NO CORRIENTE

13. DEPRECIABLES

Un resumen de los activos de que la componen se detalla a continuación:

EQUIPO DE COMPTACION		871.55
Equipo de Computación	1,661.50	
Dep. Acum. Equipo de Computación	(789.95)	
	TOTAL	<u>871.55</u>

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles de que la componen se detalla a continuación:

INTANGIBLES

Patentes y Marcas 35,994.28

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PROVEEDORES NACIONALES		(6,618.12)
Lourdes Elsa Espinoza Ortiz	(1,853.53)	
Isabel Alexandra Pacheco Coloma	(389.37)	
Monica Lorena Cifuentes Garcia	(35.84)	
Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENA	(2,608.91)	
Aserlaco S.A.	(63.38)	
Lake & Mountain Cia. Ltda.	(467.49)	
Aristago Cia. Ltda.	(1,199.60)	
PROVEEDORES EXTERIOR		(206,647.53)
Genadyne Biotechnologies Inc.	(127,900.00)	
Closterpharma S.A.S	(60,697.53)	
Biogene Inc.	(18,050.00)	
	TOTAL	<u>(213,265.65)</u>

16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Carolina Alexandra Montalvo Gallardo	(1,008.00)
Empresa Publica TAME	(44.61)
	TOTAL <u>(1,052.61)</u>

17. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Sueldos decimotercero	(9,612.67)
Sueldos decimocuarto	(2,031.09)
Vacaciones	(4,557.34)
	TOTAL <u>(16,201.10)</u>

18. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta se presenta por grupo al que se adeuda, se presenta como sigue:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(5,596.48)
Retencion en la Fuente IR 1%	(2.60)	
Retencion en la Fuente IR 2%	(186.75)	
Retencion en la Fuente IR 8%	(482.96)	
Retencion en la Fuente IR 10%	(107.50)	
Retencion en la Fuente IVA 100%	(856.20)	
Impuesto a la Renta por Pagar	(3,960.47)	
CON EL IESS		(1,799.00)
Aporte Personal IESS por Pagar	(1,232.61)	
Aporte Patronal IESS por Pagar	(249.46)	
Préstamos Quirografarios	(316.93)	
CON LOS EMPLEADOS		(11,869.83)
Cristian Carlier	(268.41)	
Mercy Jazmin Unda Alvarado	(173.67)	
Solorzano Bramuel Mario Henry	(529.78)	
Proaño Teran Edgar Jose	(798.61)	
Palacios Ruales Fabian Willians	(1,668.20)	
Aymara Vallejo Simón Bolívar	(1,433.46)	
Pullas Correa Edwin Roberto	(467.35)	
Barriga Ayala Willian Salvador	(299.99)	
Velastegui Pintado Jenny Patricia	(120.61)	
Chavez Palacios Zaira Elisa	(833.24)	
Caro Muñoz Maria Juliana	(1,910.86)	
Valencia Gallegos Erica Natalia	(845.81)	
Participacion Trabajadores	(2,519.84)	
	TOTAL	<u>(19,265.31)</u>

PATRIMONIO

19. CAPITAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Garcia Villafuerte Rihldo Alfonso	(1,960.00)
Huertas Florian Claudia Patricia	(40.00)
	TOTAL
	<u>(2,000.00)</u>

20. RESULTADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Perdidas Acumuladas	259,694.38
Adopcion de las NIIF por primera Vez	(14,262.13)
Utilidad del Ejercicio	(10,318.61)
	TOTAL
	<u>235,113.64</u>

INGRESOS

21. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Ventas Tarifa 0%	(164,973.58)
(-) Descuentos y Devoluciones	7,318.08
	<u>TOTAL (157,655.50)</u>

COSTO DE VENTAS

22. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(+) Inventario Inicial	8,907.13
(+) Importaciones	183,449.77
(-) Inventario Final	(133,854.29)
	<u>TOTAL 58,502.61</u>

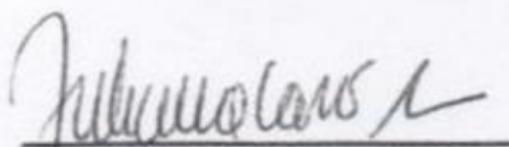
23. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

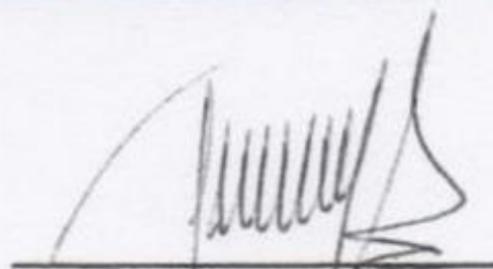
En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


Caro Muñoz María Juliana
GERENTA GENERAL


Aymara Vallejo Simón Bolívar
CONTADOR