

INFORMACION GENERAL

Boticas Unidas del Ecuador C. A. fue constituida el 06 de Abril de 1929 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Su Actividad Económica Principal es la **VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y MEDICINALES**. La Oficina Principal está ubicada en Calicuchima 601 y Noguchi, la Sucursal en Calicuchima 702 y Rumichaca.

ANTECEDENTES

De conformidad con la disposición del artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial 348 de 04 de septiembre de 2006, la compañía ha implementado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, para el registro y preparación de los Estados Financieros del Ejercicio 2012.

BASE DE LA PREPARACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por IASB – Internacional Accounting Standards Board -, que son de aplicación obligatoria en el Ecuador mediante Resolución 06.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial 348 de 04 de septiembre de 2006.

Los Estados Financieros han sido preparados con base a Costo Histórico, aunque modificado por la revalorización de Propiedad Planta y Equipos en los bienes de Edificios y Terrenos.

Los Estados Financieros están expresados en dólares que es la unidad monetaria del Ecuador.

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y Criterios incluidos en las NIIF (Normas de Información Financiera).

Las Estimaciones relevantes que son susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de a vida útil, y el valor residual de los activos, la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación de la provisión para obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

POLÍTICA CONTABLE

CUENTA	DETALLE															
El Efectivo y Equivalente al Efectivo	La compañía considera como efectivo y equivalente a efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de noventa días incluyendo depósitos a plazo y pólizas de acumulación.															
Activos Financieros	1. <u>Cuentas y Documentos por Cobrar.</u> Las Cuentas y Documentos por Cobrar a clientes se registran al costo, cuando se vende el producto y se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La recuperación se efectúa luego de transcurrido el plazo del crédito que es de 60 días y se da de baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de este activo. 2. <u>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</u> Las cuentas por cobrar a las Compañías relacionadas se registran al costo y se recuperan a noventa días plazo. 3. <u>Otras Cuentas por Cobrar Empleados</u> Los préstamos y anticipos que se realizan a los empleados se registran al costo y su recuperación es a doce meses plazo, sin el cobro de intereses como una política de incentivo para nuestros colaboradores. 4. <u>Reserva para Cuentas Incobrables</u> La compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año para cubrir posibles pérdidas a créditos vencidos, de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias. 5. <u>Otras Cuentas por Cobrar</u> Las Otras Cuentas por Cobrar se registran al costo y se recuperan al máximo de doce meses plazo.															
Inventarios	Los inventarios están valuados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable, el costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios considerados obsoletos y en mal estado son registrados en los resultados del periodo en que ocurre la baja o la pérdida del mismo.															
Propiedad Planta y Equipo	Se encuentran contabilizados al Costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores para ajustar a valor de mercado, los terrenos y edificios de acuerdo a la NIC 16 Propiedad Planta y Equipos. La compañía ha establecido el 10% del Costo de Adquisición como valor residual de los activos sujetos a depreciación. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del Ejercicio en que se incurrir. La depreciación se registra con cargo a gastos administrativos, calculando el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Los años de vida útil estimada y su porcentaje de depreciación de los activos fijos son los siguientes: <table><tr><th>Activos</th><th>Años</th><th>Porcentaje</th></tr><tr><td>Edificios</td><td>60</td><td>1.65%</td></tr><tr><td>Muebles y Enseres</td><td>10</td><td>5.00%</td></tr><tr><td>Equipos de Computación</td><td>3</td><td>33.33%</td></tr><tr><td>Vehículos</td><td>5</td><td>20.00%</td></tr></table>	Activos	Años	Porcentaje	Edificios	60	1.65%	Muebles y Enseres	10	5.00%	Equipos de Computación	3	33.33%	Vehículos	5	20.00%
Activos	Años	Porcentaje														
Edificios	60	1.65%														
Muebles y Enseres	10	5.00%														
Equipos de Computación	3	33.33%														
Vehículos	5	20.00%														

Pasivos Financieros	Constituyen las Cuentas por Pagar a Proveedores de bienes y servicios que son registrados al costo y dados de baja cuando se cancelan al plazo de 60 días.
Cuentas y por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	1. <u>Cuentas por Pagar Comerciales locales.</u> Corresponde principalmente a cuentas propias del giro del negocio, que los Proveedores nos conceden un crédito a 60 días. 2. <u>Impuestos Retenidos y Obligaciones patronales</u> Las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	Corresponden a las compras de productos para la venta que se realizan a los Laboratorios Relacionados y se cancelan a 30 días plazo.
Impuesto a la Renta por Pagar	El impuesto a la Renta se determina usando la tasa de impuesto legal aprobado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Código Orgánico de la Producción.
Provisiones	Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar esa obligación.
Beneficios a Empleados	Además de lo establecido en las leyes laborales vigentes, la Compañía concede a sus empleados tarjetas de descuento para compras en comisariatos y farmacias donde ha suscrito convenios.
Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder la Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.
Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de las ventas de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando se entregan los productos al cliente.
Gastos de Operación	Los Gastos de Operación son reconocidos por la compañía sobre la base del devengo, y se los ha clasificado en - Los Gastos Talento Humano correspondientes a sueldos, aportes a Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), capacitaciones, exámenes ocupacionales, y otros beneficios de ley y los que la empresa concede al personal. - Los Gastos de Ventas: comisiones y premios para los Vendedores, combustible y reparaciones de los camiones de reparto en Guayaquil, Uniformes a empleados, Fletes, Publicidad, Obsequios y promociones a los Clientes, y Convenios con TIA, Corporación Favorita, entre otros clientes. - Los Gastos Administrativos corresponde a todos los demás gastos que necesita la empresa para su operación, tales como servicios básicos, pago de impuestos, honorarios, transporte, seguros, reparaciones, suministros, entre otros propios del giro del negocio.
Estado de Flujo de Efectivo	En las Actividades de Operación del Flujo de Efectivo se incluye todas las operaciones relacionadas con el giro del negocio, incluyendo los ingresos financieros y en general todo aquel que no está definido como de inversión o financiamiento.
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Los Estados Financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conforme a las NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas de Información Financiera. El Periodo de transición de la compañía fue el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha, según lo indica la norma.

Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Boticas Unidas de Ecuador C. A. procedió a realizar varios ajustes afectando al patrimonio en la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

La cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF, al final del periodo 31 de Diciembre de 2012 da un saldo acreedor de US\$ 929.65.

También se ajusto según NIC 16 Propiedad Planta y Equipos correspondiente a Terrenos y Edificios por un valor de US\$ 783,456.00, según el avalúo de la Arq. Clara Hoyos con registro SC-RNP-2-186, que se registro en la cuenta SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

• EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

1. Caja General

Corresponde al Efectivo, Cheques y Papeletas de Depósito que ingresan todos los días a la compañía por los cobros a los clientes, y al 31 de Diciembre de 2012 muestran los valores que se depositaron el 02 de Enero de 2013, y es de US\$ 252,797.48.

2. Bancos

Corresponde a los depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

Bancos	31-dic-2012
BANCO DE GUAYAQUIL	102,489.92
PRODUBANCO	7,266.68
BANCO DEL PICHINCHA	5,008.22
Total	114,764.82

• ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Corresponde a los Certificados de depósito a plazo y en dólares americanos en las siguientes Instituciones Financieras:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	CAPITAL 31-dic-2012	INTERÉS ANUAL	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO
LLOYDS TSB BANK TRUE LIMITED	499,568.96			
BANCO GUAYAQUIL	65,208.84	4.75%	23-ene-2013	124 días
BANCO BOLIVARIANO	66,438.57	5.00%	30-ene-2013	121 días
PRODUBANCO	93,509.07	3.25%	18-feb-2013	53 días
BANCO BOLIVARIANO	33,067.80	5.00%	05-abr-2013	121 días
Total	757,793.24			

Se registra un incremento de 1.54% en relación al año 2011, debido a que se está capitalizando los intereses.

• **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Corresponden a las Ventas a Crédito a nuestros clientes, no hay concentración de riesgo crediticio por cuanto la compañía tiene una gran cantidad de clientes dispersos en la Región Costa, que comprende las provincias de Manabí, Guayas, Los Ríos, El Oro, y eventualmente a Instituciones Públicas de la Sierra, no se cobran intereses por las mismas y se otorga un crédito a 60 días plazo, y si el cliente paga a 8 días recibe un descuento de Pronto pago del 2%.

Se registra un incremento de 0.69% en relación al año 2011, por cuanto se realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las cuentas por cobrar en base a la antigüedad de los saldos y efectividad de la cobranza, y se estableció dar de baja a las Cuentas por Cobrar de los años 2003, 2004 y 2005 por el valor de \$92,285.31 de los cuales \$ 21,668.31 se rebajo de la Reserva para Cuentas Incobrables, siendo el Ajuste por \$ 70,617.00.

Adicionalmente se registra un incremento en los Depósitos por Confirmar al 31 de diciembre de 2012, porque han aumentado los clientes que cancelan sus facturas a través de Transferencias Bancarias.

• **OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Corresponden a las cancelaciones que se hacen a nombre de la Compañía Relacionada ADISA que está ubicada en Quito, no registra intereses, hace sus cancelaciones a 90 días y registra un crecimiento de 59% en relación año 2011.

• **OTRAS CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS**

Los préstamos y anticipos que se realizan a los empleados se registran al costo y su recuperación es a doce meses plazo, sin el cobro de intereses como una política de incentivo para nuestros colaboradores, y registra un crecimiento de 18.68% en relación al año 2011.

• **(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO**

El castigo de cuentas por cobrar no requiere del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el Estado de Flujo de Efectivo. La compañía utiliza el método de provisión del 1% según la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

<i>Cuentas por Cobrar</i>	<i>31-dic-2012</i>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1,107,503.33
<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	<i>6,150.60</i>
Otras Cuentas por Cobrar a Empleados	38,921.92
<i>Varias Cuentas por Cobrar</i>	<i>1,011.77</i>
Total	1,153,587.62
Provisión de Cuentas Incobrables	(10,866.81)
Total	1,142,720.81

5

- **INVENTARIOS**

- **Inventarios de Productos Terminados**

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, el costo es determinado mediante el método del costo promedio, se registran por Línea de Productos según el Proveedor.

<i>Líneas</i>	<i>Inventarios al 31-dic-2012</i>
Ecu	245,041.29
Bifarma	244,235.71
Andre & Arnal	8,869.81
Merck	97,545.36
C. Alvarez (Brooklyn)	5,356.13
Imp. Looz (Bigen)	21,749.15
Tecnoquímicas	13,377.42
Otras Mercaderías	404.98
Total	636,579.85

- **Mercaderías en Tránsito**

Registramos las Reposiciones de la Línea Merck que llegan al siguiente mes y las Devoluciones a Proveedores en espera de las Notas de Crédito.

<i>Mercaderías en Tránsito</i>	<i>Inventarios al 31-dic-2012</i>
Reposiciones - Merck	5,591.23
Devoluciones Proveedores	27,978.87
Total	33,570.10

- **ANTICIPO A PROVEEDORES**

Registra un anticipo de \$ 65.00 al Ab. Roberto Sánchez para que gestione cobranzas de clientes con facturas vencidas del año 2010.



• **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

• **Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuesto a la Renta a Favor**

La compañía ha generado impuesto a la Renta a Favor como se detalla a continuación:

Año	Valor de Impuesto a la Renta a Favor
2007	6,127.21
2008	655.17
2011	14,236.18
Total	21,018.56

• **Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía quedó con un Crédito Tributario por \$ 4,480.48 que se aplicó en Enero de 2013.

• **Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuestos Retenidos**

Corresponden a las Retenciones que los clientes que están obligados a llevar contabilidad han efectuado por las Ventas del año.

Activos por Impuestos Corrientes	31-dic-2012
Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuesto a la Renta a Favor	21,018.56
Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuesto al Valor Agregado (IVA)	4,480.48
Crédito Tributario a Favor de la Compañía por Impuestos Retenidos	70,804.23
Total	96,303.27

ACTIVO NO CORRIENTE

• **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS**

Se ajustó según NIC 16 Propiedad Planta y Equipos correspondiente a Terrenos y Edificios por un valor de US\$ 783,456.00, según el avalúo de la Arq. Clara Hoyos con registro SC-RNP-2-186, que se registró en la cuenta SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.



Detalle de Ajustes NIIF

Propiedad Planta y Equipos: Edificios	2011	AJUSTE NIIF	2012
Edificios	423,632.44	442,618.00	866,250.44
Depreciación Acumulada de Edificios			(134,293.15)
Neto De Edificios			731,957.29

Propiedad Planta y Equipos: Terrenos	2011	AJUSTE NIIF	2012
Terrenos	21,134.39	340,838.00	361,972.39

Detalle de Propiedad Planta y Equipos

Propiedad Planta y Equipos	31-dic-2011	Ajuste NIIF	Adquisiciones Transferencias	31-dic-2012
Terrenos	21,134.39	340,838.00	-	361,972.39
Edificios	423,632.44	308,324.85	-	731,957.29
Instalaciones	12,288.09	-	-	12,288.09
Muebles y Enseres	66,144.10	(31,110.50)	1,858.72	36,892.32
Equipos de Computación	34,270.80	-	2,897.20	37,168.00
Vehículos	260,179.73	-	2,893.93	263,073.66
Depreciación Acumulada	(314,329.72)	181,329.75	(47,862.62)	(180,862.59)
Total	503,319.83	799,382.10	(40,212.77)	1,262,489.16

• ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se registra los Intereses por Cobrar de las pólizas de acumulación que tiene la compañía con vencimiento a menos de 360 días, por el valor de US\$ 3.186.55.

La inversión en el Banco Guayaquil se vendió el 30 de septiembre de 2012, la cual generó una utilidad de US\$ 39.40.

• OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES – INVERSIONES ASOCIADAS

Se registra las Acciones que Boticas Unidas del Ecuador posee en las compañías asociadas en dólares, que generan dividendos y

SON:

Inversiones Asociadas	VALORES
Adisa	47,040.00
Andre Y Arnal	56.00
Total	47,096.00

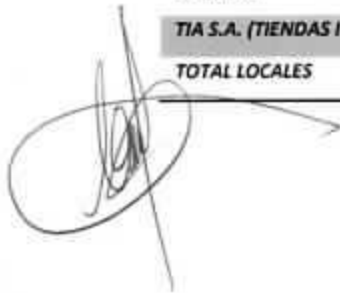
PASIVO

PASIVO CORRIENTE

• CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a los proveedores Locales por las obligaciones propias del giro del negocio, con crédito a 60 días, no generan intereses.

<i>Cuentas Por Pagar Locales</i>	<i>31-dic-2012</i>
IMPORTADORA COMERCIAL LOOR	84,241.92
MERCK C.A	17,583.32
INTERPHARM DEL ECUADOR S.A	6,964.45
CARLOS ALVARES S.A.	6,374.81
GRUPO ALCONSEG - ALCONSA	57.41
TECNOQUIMICA DEL ECUADOR S.A.	4,533.41
PROVISIONES VARIAS	4,209.75
PROVEDORES TRANSPORTE	69.30
PROV. SUMINISTROS VARIOS	701.43
DATAPRO	536.25
TIA S.A. (TIENDAS INDUSTRIALES	1,984.62
TOTAL LOCALES	127,256.67



• **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

• **Con La Administración Tributaria**

• **Impuesto a la Renta por Pagar**

Corresponde al 23% que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno exige para el Ejercicio Fiscal 2012, que las Ventas menos los Costos y Gastos ha generado por US\$ 61,713.95, ha disminuido en -4.78% en relación al año 2011, por cuanto la tasa impositiva ha disminuido porque para el año 2011 era del 24%.

• **Impuestos Retenidos por Pagar**

Las obligaciones Tributarias son las que por ley se debe retener a los Proveedores para ser canceladas al Servicio de Rentas Internas y corresponden a Retenciones en la Fuente y Retenciones de IVA por Pagar al 31 de diciembre de 2012, es de US\$ 11,488.23 y del Impuesto a la Renta por Pagar US\$ 61,713.95.

• **Con el IESS**

Las obligaciones patronales con el IESS corresponden a las de ley y son el Fondo de Reserva y el Aporte Patronal y las Retenciones a los empleados por Aportes Personales y Préstamos Hipotecarios y Quirografarios que los empleados han realizado al IESS y la compañía es Agente de Retención, y al 31 de diciembre de 2012 es de US\$ 8,218.88

• **Por Beneficios de Ley a Empleados**

Los Beneficios que el Código de Trabajo otorga a los empleados correspondientes a Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo y que se cancelan en Diciembre y Marzo de cada año, y al 31 de diciembre los Beneficios no pagados ascienden a US\$ 16,392.09.

• **Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio**

Corresponde al 15% de la Participación de las Utilidades del Ejercicio 2012 que se cancelan a los empleados según la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno hasta el 15 de abril de cada año; para el Ejercicio Fiscal 2012 se generó un valor a repartir de US\$ 47,334.62, registrando un incremento de 2.64% en relación al año 2011.

• **Dividendos Por Pagar**

Corresponden a los Dividendos para los Socios, que según el Acta Ordinaria de los Accionistas se reparte de la Utilidad después de descontar el 15% de Participación Trabajadores y el Impuesto a la Renta, este valor fue de US\$ 15.000,00 y se canceló en Febrero de 2013.

Dividendos Por Pagar	31-dic-12
Accionistas	
Diana Bjarner Elizalde	5,764.82
Ing. Mariano González	185.62
Dr. Christian Bjarner Elizalde	7,714.65
Lab. Bi-Farma C. A.	187.50
Herederos Dr. C. Bjarner	166.29
Predimasa	843.05
Total	14,861.93

• **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Corresponden a los valores que por compras de mercadería propias del giro del negocio se han efectuado a los Laboratorios Relacionados Dr. A. Bjarner, Bi-Farma, Andre y Arnal, que han crecido en 19.80% en relación al año 2011.

	31-dic-12
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	
Laboratorio Dr. A. Bjarner	249,394.58
Laboratorios Bi-Farma	240,690.64
Laboratorio Andre y Arnal	9,931.86
Total	500,017.08

• **OTROS PASIVOS CORRIENTES - INTERESES**

Corresponden a los intereses por devengar de las Pólizas de Acumulación que posee la compañía en las diversas Instituciones Financieras ver la cuenta ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO, por el valor de US\$ 3,186.55.

PASIVO NO CORRIENTE

• **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

• **JUBILACION PATRONAL**

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder la Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado, para el Ejercicio 2012 la provisión tiene un total de US\$ 639,428.09 y registra un incremento de 22.27% en relación al año 2011.

• **OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS – DESAHUCIO**

La Bonificación por Desahucio tiene derecho el trabajador según el Código de Trabajo y corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, el valor provisionado al 31 de diciembre de 2012 es de US\$ 85,241.38 y registra un incremento del 17.64% en relación al año 2011.



PATRIMONIO

• CAPITAL SOCIAL

Corresponde a los Aportes que los socios según su participación accionaria y es de US\$530,800.00 igual que el año 2011.

<i>Accionistas</i>	<i>Valor</i>	<i>Participación</i>
Diana Bjarner Elizalde	206,053.00	38.82%
Ing. Mariano Gonzalez	6,635.00	1.25%
Dr. Christian Bjarner Elizalde	275,747.00	51.95%
Lab. Bi-Farma C. A.	6,635.00	1.25%
Herederos Dr. C. Bjarner	5,898.00	1.11%
Predimasa	29,832.00	5.62%
Total	530,800.00	100.00%

• RESERVAS

• Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere que al menos el 10% de la Utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumentar el capital, y al 31 de diciembre de 2012 es de US\$ 372,376.99.

• Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a las resoluciones de la Junta General de Accionistas que constan en sus actas no se han distribuido a los socios, y al 31 de diciembre de 2012 es de 940,007.88

• SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS

El Activo Fijo se revaluó según NIC 16 Propiedad Planta y Equipos en los rubros correspondiente a Terrenos y Edificios con un Superávit de US\$ 783,456.00, según el avalúo de la Arq. Clara Hoyos con registro SC-RNP-2-186.

• RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Boticas Unidas de Ecuador C. A. procedió a realizar los ajustes que se detallan a continuación afectando al patrimonio en la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF que al final del Ejercicio 2012 tiene un saldo de US\$-929.65 por los siguientes ajustes:

- Se realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las cuentas por cobrar en base a la antigüedad de los saldos y efectividad de la cobranza, y se estableció dar de baja a las Cuentas por Cobrar de los años 2003, 2004 y 2005 por el valor de \$92,285.31 de los cuales \$ 21,668.31 se rebajo de la Reserva para Cuentas incobrables, siendo el Ajuste por \$ 70,617.00.

- Se realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las Cuentas por Cobrar a Ex empleados y se dio de baja a US\$ 33,381.22, y se acreditó un abono del Sr. William Quijije de \$ 300.00.
- Se Ajustó la Cuenta de Crédito Tributario de IVA que no se ha solicitado la devolución al Servicio de Rentas Internas desde año 2005 por US\$ 39,970.20.
- Se Regularizó al 01 de enero de 2012 el exceso de Calculo Actuarial de la Jubilación Patronal por US\$ 111,365.00; y Desahucio por US\$ 137,778.00, según NIC 19.
- Se regularizó la Cuentas por Pagar de las Notas de Crédito por cobrar a Freddy Mena y José Yepéz, por US\$ 12,545.54.
- Se regularizó las Cuentas de Reservas de Capital y Reserva de Revalorización de Patrimonio y Otras Reservas que según Resolución No. SC.G.ICI:CPA/FRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías del 15 de marzo de 2011: Reserva por Revalorización de Patrimonio US\$ 47,078.74, y Reserva de Capital US\$ 155,814.65.
- Se realizó un análisis del inventario según NIC 2 y de determinó dejar los costos al valor neto realizable, se estableció un ajuste de US\$ 99,323.16.
- Se regularizó el ingreso de Muebles y Enseres que no constaban en la Contabilidad en el Inventario Físico realizado el 13 de mayo de 2011, por la Compañía ACMAN Cia. Ltda., por el valor de US\$ 210.00.

• **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Corresponde a la Utilidad que ha generado la compañía en el Ejercicio Fiscal después del pago del 15% de la Participación trabajadores, el 23% del Impuesto a la Renta, el 10% de Reserva Legal, y que está a disposición de los socios.

VENTAS

Corresponde a las ventas de Productos Farmacéuticos de las diferentes Líneas de Productos que distribuye Boticas Unidas del Ecuador, nuestros mayores Proveedores son los Laboratorios Relacionados: Laboratorios Dr. A. Bjarner C. A., Laboratorios Bi-Farma C. A., y Laboratorios Andre y Arnal S. A.

Líneas	Ventas 2012
Lab. Dr. A. Bjarner - Ecu	3,702,322.94
Bifarma	3,149,681.36
Andre & Arnal	52,338.32
Merck	718,465.20
Merck (Quito)	9,831.95
Merck (Bristol)	8,283.17
Alberto Colina	6,233.45
C. Alvarez (Brooklyn)	62,995.55
Imp. Loor (Bigen)	425,148.66
Quifatex (Mepha)	1,180.32
Roddome	2,696.71
Tecnoquímicas	39,040.13
Total	8,178,217.76
(-) Descuentos y Devoluciones	(85,329.73)
Ventas Netas	8,092,888.03


13

GASTOS DE TALENTO HUMANO

Corresponden a los pagos del Personal han incrementado en el 16.96% por el aumento de sueldos, aportes a Seguridad Social, capacitaciones, exámenes ocupacionales, y otros beneficios de ley y los que la empresa concede al personal y al 31 de diciembre de 2012 fueron por US\$ 552,878.69.

GASTOS DE VENTAS, DISTRIBUCIÓN Y LOGÍSTICA

Corresponden al pago de las comisiones y premios para los Vendedores, el combustible y reparaciones de los camiones de reparto en Guayaquil, uniformes a empleados, Fletes a provincia que desde Mayo de 2011 se envían con la compañía ILS, dejando de enviar con nuestros camiones propios desde la misma fecha, Publicidad de los productos cosméticos, Obsequios y promociones a los Clientes, Convenios con TIA, Corporación Favorita, y al 31 de diciembre de 2012 fueron US\$ 126,033.44.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos Administrativos corresponden a todos los demás gastos que necesita la empresa para su operación, tales como servicios básicos, pago de impuestos, honorarios, transporte, seguros, reparaciones, suministros, entre otros. Al 31 de diciembre fueron \$ 292,030.19.

DEPRECIACIONES

Las Depreciaciones al 31 de diciembre de 2012 fueron:

DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	31-dic-2012
DEP. P.P.E. - VEHICULOS	28,317.18
DEP. P.P.E. - MUEBLES Y ENSERES	1,926.77
DEP. P.P.E. - EQUIPOS DE COMPUTACION	5,199.31
DEP. P.P.E. - INSTALACIONES	1,440.00
DEP. REV. P.P.E. - EDIFICIOS	10,979.36
Total	47,862.62

AMORTIZACIONES

Según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la provisión para las Cuentas Incobrables es del 1% de los créditos vencidos al 31 de diciembre de 2012 y se provisiona US\$ 10,876.60.

• SANCIONES

No se han aplicado sanciones a Boticas Unidas del Ecuador C. A., a sus Administradores, emitidas por la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

• JUICIOS Y LITIGIOS

La compañía no se encuentra bajo ningún juicio o litigio durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

• EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 01 de Abril de 2013, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.
Dr. Christian Bjarnar E.
Dr. Christian Bjarnar E.
GERENTE GENERAL

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.
Betty Asencio T.
BETTY ASENSIO T.
CONTADORA
Reg. No. 9870