

DISTRIBUIDORA FRANCOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de Distribuidora FRANCOR S.A. en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	2
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	2
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	2
2.2 PERÍODO CONTABLE.....	2
2.3 BASES DE PREPARACIÓN.....	3
2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	3
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	3
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	3
2.4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4
2.4.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	5
2.4.5 OBLIGACIONES BANCARIAS	5
2.4.6 ANTICIPO DE CLIENTES.....	6
2.4.7 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	6
NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN	6
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).....	8
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS	11
4.2 ACTIVO NO CORRRIENTE	11
10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	11
4.3 PASIVO CORRIENTE	11
20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11
4.4 PATRIMONIO.....	11
301 CAPITAL.....	11
306 RESULTADOS ACUMULADOS.....	12
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO	12

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

DISTRIBUIDORA FRANCOR S.A. Es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 07 de octubre de 1982, con número de expediente 25623, tiene como actividad principal la industrialización de productos farmacéuticos para el uso humano. Para lo cual podrá elaborarlos por cuenta propia o por cuenta de terceros, podrá así mismo dedicarse al mercadeo, importación, exportación de dichos productos.

La oficina de **DISTRIBUIDORA FRANCOR S.A.** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, en la Urbanización Isla Sol mz. Sl. 1(S.99). Esta sociedad se encuentra liderada por la señora Ana Sofia Cedeño Amador como gerente general y el señor Francisco Xavier Cordero Cedeño como presidente.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES que afectan a la compañía son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición, y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES. A partir del ejercicio 2012, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2011, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012, 2011

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012, 2011

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012, 2011.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **DISTRIBUIDORA FRANCOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 29 de marzo del 2012.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

2.4.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

Las compras planificadas con un mes de anticipo, se las adquiere bajo modalidad de crédito, cuyas condiciones de pago depende de las especificaciones del proveedor.

Los pagos y su respectivo registro se realizan de acuerdo a los siguientes lineamientos:

- El equipo financiero debe emitir periódicamente un reporte de facturas por pagar, el cual es entregado a la directora ejecutiva quien tiene la función de elaborar el plan de pagos.
- En el caso de pago por transferencia el débito debe hacerse el mismo día.

Se debe emitir un reporte de compras planificadas para el mes las mismas que serán con crédito directo a dichos proveedores, dichos créditos serán en razón a las condiciones pactadas por el comprador.

Como la Compañía no tiene fecha de cobros fijos, cancela a sus proveedores una vez que su cliente le cancele la factura. Además cuenta con una variedad de proveedores en los cuales constan: proveedores de servicios de transporte, proveedores de bienes, suministros y materiales y proveedores de mantenimiento.

2.4.5 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.6 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.4.7 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que **DISTRIBUIDORA FRANCOR S.A.** presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes

inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	482,799.31	486,824.67
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF	(470,801.88)	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS, NO CUMPLE CON EL CRITERIO PARA EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS		(58,922.98)
DISMINUCIÓN DEL CREDITO TRIBUTARIO DE IR POR NO CONSIDERARSE RECUPERABLE		(7,149.91)
DISMINUCIÓN DE CUENTA POR COBRAR ING. FRANCISCO CORDERO		(20,746.39)
DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR NO CONSIDERARSE RECUPERABLES		(56,105.99)
DISMINUCIÓN DE CUENTA POR COBRAR A LABORATORIOS ROCNARF POR NO CUMPLIR CON LOS CRITERIOS PARA SE RECONOCIDO COMO UNA ACTIVO	(10,248.34)	(289,046.31)
DISMINUCIÓN DE CUENTA POR COBRAR A IPACARAY POR NO CUMPLIR CON LOS CRITERIOS PARA SE RECONOCIDO COMO UNA ACTIVO		(24,915.20)
DISMINUCIÓN DE PPyE(EQUIPO DE COMPUTACIÓN, MUEBLES Y ENSERES) POR DETERIORO		(19,598.19)
RECONOCIMIENTO DE PPyE POR AVALUO DE VEHICULO		5,683.09
RECONOCIMIENTO DE DEPRECIACIÓN NIIF POR AVALUO DE VEHICULO	(1,419.08)	
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	330.01	16,022.79

RECONOCIMIENTO DE REGULARIZACIONES DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

La entidad dará de baja en cuentas de activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- c) Dara de baja en cuentas el Activo
- d) Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

Se evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, la entidad aplicará el párrafo 63 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

La empresa al 1 de enero del 2011 registró una disminución en la cuenta por cobrar por un valor de \$456,886.78, monto derivado en su mayoría de cuentas por cobrar relacionados este valor fue ajustado debido a que este monto no se espera recuperar, de la misma manera el 31 de diciembre del mismo año la empresa registro un ajuste en la cuenta por cobrar por el valor de \$10,248.34.

RECONOCIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO POR AVALUO DE VEHICULO

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

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

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

Al 31 de enero del 2011 la compañía registro el avalúo de un camión Kia GLP-661 utilizando el modelo del costo aumentando el valor del mismo en \$5683.09.

DISMINUCIÓN DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF

Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$42,534.49 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por por el mismo monto.

Al final de la transición la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF por un valor de \$ 1,419.08, monto que fue generado por la depreciación del vehículo avaluado.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL AÑO DESDE PRINCIPIOS CONTABLES GENERALMENTE ACEPTADOS EN ECUADOR A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

RESULTADO NEC TOTAL DEL AÑO	(4,025.36)
AJUSTES NIIF	
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	(10,248.34)
RECONOCIMIENTO DE DEPRECIACIÓN NIIF	(1,419.08)
TOTAL DE AJUSTES	(11,667.42)
ESTADO DE RESULTADO DE ACUERDO NIIF	(15,692.78)

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

4.2 ACTIVO NO CORRRIENTE

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
VEHÍCULOS	\$ 6.307.00	\$ 6.307.00	\$ 6.307.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (2.838.16)	\$ (1.419.08)	\$ -
	<u>\$ 3.468.84</u>	<u>\$ 4.887.92</u>	<u>\$ 6.307.00</u>

Los activos fijos para el 1 de enero del 2011 suman \$ 4887.92 y para el 31 de diciembre del 2011 se registró \$ 3468.84.

4.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2012</u>
RELACIONADAS	\$ 6.981.71
	<u>\$ 6.981.71</u>

La compañía tiene cuentas por pagar con su relacionada Rocnarf por \$6971.71.

4.4 PATRIMONIO

301 CAPITAL

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00
	<u>\$ 800.00</u>	<u>\$ 800.00</u>	<u>\$ 800.00</u>

306**RESULTADOS ACUMULADOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 509.138.83	\$ 509.138.83	\$ 509.138.83
PERDIDAS ACUMULADAS	\$ (49.665.46)	\$ (33.972.68)	\$ (21.651.41)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ (459.943.36)	\$ (459.943.36)	\$ (459.943.36)
	<u>\$ (469.99)</u>	<u>\$ 15.222.79</u>	<u>\$ 27.544.06</u>

307**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
PERDIDA NETA DEL PERIODO	\$ (3.842.88)	\$ (15.692.78)	\$ (12.321.27)
TOTAL	<u>\$ (3.842.88)</u>	<u>\$ (12.321.27)</u>	<u>\$ (12.321.27)</u>