

1. Entidad que reporta

LABORATORIOS DR. A. BUARNER C.A. - "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de Marzo de 1950, a la fecha la empresa cuenta con un capital pagado de US\$ 600.002,00 dividido en quince millones acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0,04), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto. A la fecha la compañía LABORATORIOS DR. A. BUARNER C.A., cuenta con un Capital Autorizado de US\$ 1.200.000,00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03-G-DIC-0006430.

2. Base de preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento –
Los estados financieros de LABORATORIOS DR. A. BUARNER C.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y comprenden, las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Hasta el 31 de diciembre del 2014, los estados financieros se preparaban y se presentaban a los organismos de control de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros del ejercicio 2012 de acuerdo a NIIF serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en cumplimiento a lo establecido por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición –
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación –
Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

d) Uso de estimaciones y juicios –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio

En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio para la clasificación de las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de activos y pasivos financieros.

(iii) Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de propiedades, planta y equipos.
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasas de espera de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Instrumentos financieros –

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

En el caso de la Compañía, por el giro del negocio solo realiza transacciones con instrumentos financieros básicos, los cuales comprenden activos y pasivos financieros, tales como:

- Efectivo
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Deudores comerciales
- Acreedores comerciales

En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

b) Clasificación de los activos financieros –

Las NIIF han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: (i) al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y (iv) activos financieros disponibles para la venta. A Laboratorios Dr. A. Bjarner C.A., le aplica los acápites ii), y (iii). Una descripción de las políticas referente a los activos financieros es la siguiente:

(i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable son registrados en el estado de resultados integrales.

También se incluyen aquellos valores adquiridos con el propósito de generar una utilidad a corto plazo por las fluctuaciones en el precio del instrumento. Estas inversiones se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en el estado de resultados en el período en el cual se generan. Al reconocimiento inicial, los costos de la transacción atribuible son reconocidos en resultados a medida que se incurrir.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con efecto en resultado, exceptuando por el efectivo.

(iii) Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar y se incluyen en el activo corriente aquellas patidas menores a un año. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno.

El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incluida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva

Al 31 de diciembre del 2012 la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.-

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando las inversiones son reconocidas o están deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

Al 31 de diciembre de 2012, los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen inversiones de 180 días mantenidas al valor nominal por la inmaterialidad de su efecto en el cálculo del costo amortizado.

(iv) Activos financieros disponibles para la venta.-

Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable y los cambios que no sean perdidas por deterioro, son reconocidos en otro resultado integral y presentado dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada al estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés. Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de activos financieros disponibles para la venta.

c) Clasificación de los pasivos financieros –

Respecto a los pasivos financieros, las NIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden aquellos préstamos bancarios que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de los deudores comerciales por venta, si la diferencia entre el valor nominal y el valor razonable no es significativa, se utiliza el valor nominal.

d) Compensación de activos y pasivos financieros –

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) Baja de activos y pasivos financieros –

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

f) Deterioro –

(i) Activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indiclos de dificultades financieras importantes del deudor.
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses.
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado (inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y cuentas por cobrar comerciales) se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento o disponibles para la venta. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros (inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y cuentas por cobrar comerciales) valorizados al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

(ii) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, planta y equipos: El valor de la propiedad, planta y equipos, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La compañía considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad, planta y equipos.

Inventarios. En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

g) Inventarios -

Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio.

El costo de los inventarios de equipos comprende el precio de compra, impuestos que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales, los transportes, el almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de los bienes. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

h) Propiedad, planta y equipos -

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

La propiedad, planta y equipo se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles.

Activos	Años	%
Edificios	20	5
Maquinarias	10	10
Instalaciones	10	10
Útiles - Laboratorios	10	10
Muebles y enseres	10	10

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar la propiedad, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

i) Beneficios a Empleados -

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

(iii) Beneficios por Terminación

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores. La base imponible difiere del resultado neto presentado en la cuenta de resultados porque excluye partidas de ingresos o gastos que no son gravables o deducibles.

(ii) Diferido

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor corriente de los activos y pasivos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera será aplicada a las diferencias temporales, cuando estas se revertan basado en las leyes vigentes o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte.

k) Provisiones y contingencias --

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado.

- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

- El importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menor que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

l) Compensaciones de Saldos --

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

m) Reconocimiento de Ingresos --

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$, 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

Los estados financieros de LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por lo tanto se aplicaran las disposiciones de NIIF 1, al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a NIIF 1, la fecha de transición para LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A., es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las exenciones y excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Exenciones			
1- Combinación de negocios.	X		
2- Pagos basados en acciones.	X		
3- Contratos de seguro.	X		
4- Valor razonable o revaluación como costo atribuido.	(1)		
5- Arrendamientos.	X		
6- Beneficios a empleados/Prestaciones sociales	(2)		
7- Diferencias de conversión acumuladas.	X		
8- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas	X		
9- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.	X		
10- Instrumentos financieros compuestos.	X		
11- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.	X		
12- Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.	X		
13- Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.	X		
14- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de conformidad con la CINIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios".	X		
15- Costos por préstamos.	X		
16- Transferencia de activos procedentes de clientes	X		

Un resumen de la decisión de su aplicación o no, se detalla a continuación:

(1) La Administración consideró revaluaciones según PCGA anteriores como costo atribuido en edificios, por considerar que los valores en libro son razonables, por consiguiente se mantendrán el costo revalorizado y la vida útil estimada bajo los Principios Contables Anteriores.

(2) La compañía ha reconocido todas las pérdidas actuariales acumuladas por jubilación patronal, al 1 de enero del 2011

La Administración también evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF, las cuales no fueron de aplicación necesarias por su falta de aplicabilidad. Las excepciones indicadas por la NIIF 1 son:

- (a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
- (b) Contabilidad de coberturas
- (c) Estimaciones contables
- (d) Participaciones no controladoras
- (e) Clasificación y medición de activos financieros

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoce en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez.

Un resumen de las diferencias entre el patrimonio neto en el periodo de transición según NEC y según NIIF, es el siguiente:

Patrimonio	Transición 2011		Conciliación Resultados
	1 de enero	31 de diciembre	2011
Saldo según NEC	(3,018,987)	(3,142,529)	(199,444)
Ajustes NIIF:			
- Baja de muestras medicas del 2010	41,807	0	(41,807)
- Reconocimiento de jubilación patronal	(337,069)	(113,771)	223,298
- Reconocimiento de la provisión por Desahucio	(28,306)	84,322	112,628
- Registro de Insuficiencia de Depreciación	0	32,913	32,913
- Baja de muestras medicas del 2011	0	29,429	29,429
Saldo según NIIF	(3,342,555)	(3,109,636)	157,017

Saldo según NEC

Ajustes NIIF:

- Baja de muestras medicas del 2010
- Reconocimiento de jubilación patronal
- Reconocimiento de la provisión por Desahucio
- Registro de Insuficiencia de Depreciación
- Baja de muestras medicas del 2011

Un detalle del efecto de la adopción de las NIIF al inicio del periodo de transición, es el siguiente:

Efecto de la NIIF	Transición a las NIIF	01-Jan-11	01-Jan-11
Activo y equivalente de efectivo	36,838	-	36,838
Inversiones temporales	726,882	-	726,882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	648,106	45,928	603,177
Inventarios	234,972	-	234,972
Otros activos corrientes	1,852,054	41,807	1,942,034
Total Activos Corrientes	3,631,639	131,787	3,543,803
Propiedad, planta y equipo	1,254,673	-	1,254,673
Anticipos a empleados por jubilación	738,600	-	738,600
Anticipos a empleados por desahucio	30,000	-	30,000
Activo por impuesto diferido	0	-	0
Total de Activos No Corrientes	1,254,673	-	1,254,673
Total Activos	4,886,312	131,787	5,018,100
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,732,837	727,430	1,005,407
Impuestos por pagar	68,466	-	68,466
Resultados acumulados	68,002	45,928	20,073
Total Pasivos Corrientes	1,869,305	773,358	1,093,663
Provisión para jubilación Patronal	337,069	1,248,877	911,806
Provisión para desahucio	-	28,306	28,306
Pasivo por impuesto diferido	0	-	0
Total Pasivos no corrientes	337,069	1,277,183	940,112
Total Pasivos	2,206,374	2,050,541	2,033,775
Efecto sobre patrimonio	(323,588)	-	-

Signature:

Transición, es el

Descripción	Resultado al 31/12/2011	Efectos NIIF 2011		Cifras NIIF 2011
		Dr.	Cr.	
Operaciones continuas	11,392,516	0	0	11,392,516
Ventas de productos	(5,500,419)			(5,500,419)
Ganancia bruta	5,892,099			5,892,099
Gastos operacionales	(3,795,550)	32,813	41,807	(3,756,856)
Gasto de administración	(813,576)	336,526		(1,149,502)
Gastos de distribución	(1,032,293)	28,428	41,807	(1,061,722)
Resultados de actividades de la operación	280,680	398,266	41,807	(75,781)
Otros ingresos	28,057			28,057
Otros gastos	0			0
Otros ingresos y gastos neto	28,057			28,057
Ingreso financiero	0			0
Costos financieros	0			0
Costo financiero neto	0			0
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuestos	308,737	398,266	41,807	(47,724)
Participación de Trabajadores	(48,311)	0		(48,311)
Utilidad antes de impuestos	262,426	398,266	41,807	(64,035)
Impuesto a la renta corriente	(62,982)	0		(62,982)
Impuesto a la renta diferido	0			0
Ingreso por impuesto a las ganancias	0			0
Gastos por impuesto a las ganancias	0			0
Total de impuestos	(62,982)	0		(62,982)
Ganancia (Pérdida) neta	199,444	398,266	41,807	(157,017)
				359,461

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de Marzo de 1950, a la fecha la empresa cuenta con un capital pagado de US\$ 600.002,00 dividido en quince millones acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la compañía tiene por objeto principal

dedicarse a la fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto. A la fecha la compañía LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A., cuenta con un Capital Autorizado de US\$ 1.200.000,00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03-G-DIC-0006430.

1. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

BASES DE PRESENTACION

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador

USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos mas importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes :

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Vida útil y los valores residuales de Propiedades Planta y Equipos

• El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios pos empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasa de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

2. - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Constituye el efectivo disponible, en caja y depósitos en bancos netos, incluye además los cheques entregados por clientes depositados en caja

FLUJOS DE EFFECTIVO

La compañía para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible de caja y bancos

CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Las NIIF han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros (i) al valor razonable con efectivo en resultados, (ii) prestamos y cuentas por cobrar, (iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y (iv) activos financieros disponibles para la venta

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar 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 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

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse, las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Los préstamos y anticipos a los empleados son registrados al costo sin cobro de intereses y su recuperación tiene como plazo doce meses, esta medida tiene como política ser aplicada como incentivo para los colaboradores.

• **RESERVA PARA CUENTAS INCORRIBLES-**

La compañía a la fecha NO registra Provisión de cuentas por cobrar

• **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Valores correspondientes a impuestos anticipados de periodos anteriores que asciende a la suma de US 993.560,77

• **INVENTARIOS**

Los inventarios se encuentran valorados 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.

• **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada durante este periodo se ha efectuado adquisiciones que asciende a la suma de US \$ 97.917,26.

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA F).

• **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Beneficios Post- empleo :

El código del trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25 % de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al calculo actuarial efectuado por un especialista independiente los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales

Acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago del décimo tercer sueldo. Décimo cuarto sueldo, fondos de reservas, vacaciones y participación de

los trabajadores en las utilidades de la compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

JUBILACIÓN - INDEMNIZACION - VARIOS

La compañía en sus registros viene manteniendo sus calculos actuariales de jubilación patronal conforme lo dispone el Código de Trabajo, y la Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 13), calculos que son elaborados a través de la oficina de Servicios actuariales de la empresa LOGARITMO CIA. Ltda. Los cuales a la fecha de acuerdo a sus calculos arroja por este rubro la suma de US \$ 1.999.601,38 ; (PROVISIONES) monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de la empresa .

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente del 22 % sobre las utilidades gravables. Si las utilidades son revalorizadas " capitalizadas " por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. La compañía tendrá una reducción del 10 % en la tarifa del impuesto

PARTICIPACION DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga lo correspondiente al 15 % de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la Republica del Ecuador

• **Cuentas por pagar relacionadas**

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía.

• **Ingresos.-**

Son reconocidos en resultados por la emisión de facturas a clientes.

• **Egresos- Gastos**

Representan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la empresa

EXPRESADO EN DOLARES		CAJA CHICA		3.317,65	
		BANCOS		CTA. No.	
		GUAYAQUIL		251257-2	
		BOLIVARIANO		0925015578	
		PICHINCHA		33919503-04	
		PICHINCHA		3478009404	
				1.442,74	
				46.396,94	
		TOTAL- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO		US \$ 49.714,59	

A) **Efectivo y equivalente de efectivo**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2015 se presentan de la siguiente manera :

3. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEGUN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

B) ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015, este rubro se presenta de la siguiente manera :

ACCIONES DAYER S.A.	688.432,00
GETTAREQ S.A.	787.920,37
BANCO BOLIVARIANO	30.527,36
ADISA	8.000,00
EXPRESADO EN	US \$ 1.514.879,73
DOLARES	

C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

COMPANIAS RELACIONADAS	1.627.204,12
PRESTAMOS A EMPLEADOS-ANTICIPOS	176.542,80
MODESTO CASAJUANA CIA. LTDA.	91.652,98
NEW YORKER S.A.	19.433,83
OTROS	92,80
US\$ 1.914.926,53	

D) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo se presenta de la siguiente manera:

MATERIA PRIMA	1.177.065,35
SUMINISTRO O MATERIALES EN PRODUCCION	610.539,15
PRODUCTOS TERMINADOS	467.651,14
MERCADERIAS EN TRANSITO	411.388,80
PRODUCTOS EN PROCESO	265.777,72
US 2.932.422,16	

E) OTROS ACTIVOS-CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 este rubro se presenta de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS	%
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS	10	10
INSTALACIONES	10	10
UTILES-LABORATORIOS	10	10
MUEBLES - ENSERES	10	10

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

F)

PROPIEDADES - PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2015 las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

CORRIENTE	EXPRESADO EN	DOLARES
ANTICIPO A PROVEEDORES-OTROS	137.196,03	
NO CORRIENTE		
PAGOS ANTICIPADOS	810.092,89	

COSTOS

SALDO AL 31- DIC-2014	Adiciones Transferencia	SALDO AL 31-DIC-2015
TERRENOS	417.222,50	417.222,50
EDIFICIOS	799.526,59	2.542,50
INSTALACIONES	359.633,59	359.633,59
MAQUINARIAS	1.261.379,25	63.902,64
EQUIPO-COMPUTO	41.871,22	3.725,00
UTILES - LABORATORIOS	136.587,63	18.051,99
MUEBLES - ENSERES	287.092,97	9.695,13
	3.303.313,75	97.917,26
DEPRECIACION	< 1.588.675,70>	< 229.835,47>
ACUMULADA	< 1.818,511,17>	< 1.818,511,17>
SALDO NETO	1.714.638,05	< 131.918,21>
		1.582.719,84

EXPRESADO EN DOLARES	PROVEEDORES- EXTERIOR	PROVEEDORES LOCALES	DIVIDENDOS POR PAGAR	IMPUESTOS POR PAGAR
770.485,19		2.768.389,24	196.387,58	36.927,00
3.772.189,01				

H) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLARES	
RESERVA LEGAL	303,160.15
RESULTADO ADOPCION NIIF	< 74,700.00>
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,814,481.63
RESERVA POR VALUACION DE SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES	385,119.94
	340,694.35
RESULTADO EJERCICIO 2015	366,776.63
	3,135,532.70

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

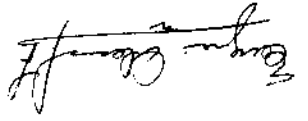
EXPRESADO EN DOLARES	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	222,040.66
BENEFICIOS A EMPLEADOS	286,146.79
	US 428,187.45

I)

PATRIMONIO

El capital social de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS		VALOR	%
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	294,480.00	49.0	8
PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA	294,276.00	49.0	4
HERED. DR. CHRISTIAN BJARNER D.	11,006.00	1.84	
LABORATORIOS ECU CIA. LTDA.	120.00	0.02	
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.	120.00	0.02	
	600,002.00	100	


CPA. EUGENIA ALENCASTRO
REG. No. 1754