



LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales
Conciliación Patrimonial
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 1 de 32

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011-2012

Código	Detalle	Nota ^o	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1	ACTIVO		1.220,25	2.639.685,47	3.491.497,23
1.1	ACTIVO CORRIENTE		400,00	1.215.839,00	1.931.271,81
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	400,00	49.602,10	114.440,94
1.1.01.01	CAJA GENERAL		400,00	46.831,95	59.650,20
1.1.01.03	BANCOS LOCALES			2.770,15	54.790,74
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	14		581.678,75	747.260,75
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			581.678,75	747.260,75
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	15		45.902,24	106.971,19
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS			1.689,22	307,73
1.1.04.03	PRESTAMOS POR COBRAR RELACIONADOS			3.155,76	4.737,71
1.1.04.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			41.057,26	101.925,75
1.1.05	INVENTARIOS	16		538.655,91	931.662,22
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA			135.519,57	170.115,20
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS			218.179,83	237.880,20
1.1.05.05	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO			87.075,09	33.153,17
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS			97.881,42	490.208,65
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO			-	305,00
1.1.06	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17		-	1.970,76
1.1.06.03	GASTOS POR ANTICIPADO			-	1.970,76
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18		-	28.965,95
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA			-	28.965,95
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		820,25	1.423.846,47	1.560.225,42
1.2.01	NO DEPRECIABLES	19		28.944,12	28.944,12
1.2.01.01	TERRENOS			28.944,12	28.944,12
1.2.02	DEPRECIABLES	20		1.388.281,08	1.524.952,03
1.2.02.01	EDIFICIOS			884.827,76	854.433,57
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO			241.531,99	398.889,85
1.2.02.05	VEHICULOS			13.128,46	11.134,26
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA			5.658,66	6.105,20
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES			6.243,19	14.653,68
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION			3.046,18	5.890,63
1.2.02.13	OTROS ACTIVOS			233.844,85	233.844,85
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	21	820,25	6.621,27	6.329,27
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS		820,25	6.621,27	6.329,27
2	PASIVO		(3.281,01)	(632.696,19)	(1.150.506,62)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(3.281,01)	(304.967,42)	(808.692,99)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22		(132.376,18)	(355.418,49)
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)			(21.761,02)	-
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)			(98.163,14)	(345.543,54)
2.1.01.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Del Exterior)			(12.452,02)	(9.874,95)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23		(9.578,54)	(22.926,63)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS			(9.578,54)	(22.926,63)
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	24		(24.665,98)	(218.717,44)
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS			(24.665,98)	(218.717,44)
2.1.04	PROVISIONES	25		(10.981,89)	(12.667,17)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS			(10.981,89)	(12.667,17)
2.1.05	OBLIGACIONES	26	(3.281,01)	(127.364,83)	(198.963,26)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA			(64.436,56)	(109.269,65)
2.1.05.03	CON EL IESS			(11.443,26)	(11.902,54)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS			(51.485,01)	(77.791,07)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS		(3.281,01)	-	-

(Continúa)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 2 de 32

2.2	PASIVOS LARGO PLAZO			(327.728,77)	(341.813,63)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO	27		(195.849,24)	(57.883,65)
2.2.01.02	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			(195.849,24)	(57.883,65)
2.2.03	PROVISIONES	28		(130.114,49)	(282.238,49)
2.2.03.01	CON EMPLEADOS			(130.114,49)	(282.238,49)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	29		(1.765,04)	(1.691,49)
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS			(1.765,04)	(1.691,49)
3	PATRIMONIO		2.060,76	(2.006.989,28)	(2.340.990,61)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(400,00)	(1.801.589,60)	(1.801.589,60)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	30	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	31		(1.801.189,60)	(1.801.189,60)
3.1.02.01	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS			(1.801.189,60)	(1.801.189,60)
3.2	RESERVAS			-	(80,00)
3.2.01	RESERVA LEGAL	32		-	(80,00)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL			-	(80,00)
3.3	RESULTADOS		2.460,76	(205.399,68)	(539.321,01)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	33	2.460,76	2.460,76	(205.319,68)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES			-	(207.780,44)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		2.460,76	2.460,76	2.460,76
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	34		(207.860,44)	(334.001,33)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO			(207.860,44)	(334.001,33)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			(1.220,25)	(2.639.685,47)	(3.491.497,23)

2. ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011-2012

Código	Detalle	Nota°	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4	INGRESOS			(1.339.378,23)	(2.792.237,25)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO			(1.333.144,93)	(2.780.442,01)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12			(216.063,70)	(425.562,31)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12			(216.063,70)	(425.562,31)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0			(1.117.081,23)	(2.354.879,70)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 0			(1.117.081,23)	(2.354.879,70)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS			(399,47)	(1.587,06)
4.2.01	SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12			(150,53)	(1.587,06)
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12			(150,53)	(1.587,06)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de valores)			(248,94)	-
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS			(248,94)	-
4.5	OTROS INGRESOS			(5.833,83)	(10.208,18)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS			-	(10.134,63)
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO			-	(9.145,00)
4.5.01.02	Otros Ingresos			-	(989,63)
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS		-	(5.833,83)	(73,55)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	(5.833,83)	(73,55)
5	COSTOS Y GASTOS			1.012.185,62	2.301.327,16
5.1.	COSTOS DE VENTAS			435.027,71	558.179,46
5.1.01	MATERIA PRIMA Y EMPAQUE			309.241,73	243.701,85
5.1.01.01	INVENTARIO INICIAL			-	538.655,91
5.1.01.02	COMPRAS			847.897,64	636.403,16
5.1.01.03	INVENTARIO FINAL			(538.655,91)	(931.357,22)
5.1.02	COSTOS DE PRODUCCION			125.785,98	314.477,61
5.1.02.01	MANO DE OBRA DIRECTA			24.608,00	67.329,94
5.1.02.02	MANO DE OBRA INDIRECTA			20.331,62	55.542,94
5.1.02.03	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION			80.846,36	191.604,73

(Continúa)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 32

5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	374.446,04	769.351,35
5.3.01	REMUNERACIONES	113.903,18	296.541,79
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN	87.491,24	231.730,38
	MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	10.614,15	39.741,62
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	15.797,79	25.069,79
5.3.03	SERVICIOS	129.417,33	282.429,65
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS	4.532,39	17.611,84
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	581,43	700,00
5.3.03.05	SEGUROS	-	2.077,32
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	7.857,66	12.488,16
5.3.03.09	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	116.445,85	249.552,33
5.3.05	ARRENDAMIENTOS	1.304,34	3.498,25
5.3.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	1.304,34	3.498,25
5.3.07	MOVILIZACION	22.695,52	44.185,77
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	22.695,52	44.185,77
5.3.09	MANTENIMIENTO	3.593,18	2.395,97
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	3.593,18	2.395,97
5.3.11	GESTION	2.985,10	5.939,62
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES	2.985,10	5.939,62
5.3.13	SUMINISTROS	18.767,34	7.009,79
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	212,00	7.009,79
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	18.555,34	-
5.3.15	DEPRECIACIONES	1.600,00	22.848,83
5.3.15.01	NO ACELERADA	1.600,00	22.848,83
5.3.17	AMORTIZACIONES	4.584,75	7.342,76
5.3.17.01	AMORTIZACIONES	4.584,75	7.342,76
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	35.593,19	74.874,76
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	35.593,19	74.874,76
5.3.21	OTROS GASTOS	40.002,11	22.284,16
5.3.21.01	OTROS GASTOS	40.002,11	22.284,16
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	198.642,43	958.635,61
5.4.01	REMUNERACIONES	74.610,36	200.791,66
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN	57.439,54	155.743,31
	MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	6.458,54	17.259,19
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	10.712,28	27.789,16
5.4.03	SERVICIOS	28.658,83	29.468,41
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS	15.646,49	18.030,42
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	8.604,07	1.405,54
5.4.03.05	SEGUROS	1.912,58	975,31
5.4.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	2.495,69	9.057,14
5.4.07	MOVILIZACION	6.451,27	10.429,08
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	6.451,27	10.429,08
5.4.09	MANTENIMIENTO	13.612,26	143.247,42
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	12.567,80	-
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	1.044,46	143.247,42
5.4.11	GESTION	-	5.124,67
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	-	5.124,67
5.4.13	SUMINISTROS	12.046,47	24.938,53
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	11.989,62	24.014,52
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	56,85	924,01
5.4.15	IMPUESTOS	42.706,95	106.194,72
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	40.909,10	105.902,72
5.4.15.05	IMPUESTO DIFERIDO	1.797,85	292,00
5.4.17	DEPRECIACIONES	4.321,93	5.636,81
5.4.17.01	NO ACELERADA	4.321,93	5.636,81
5.4.19	AMORTIZACIONES	268,63	-
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	268,63	-
5.4.21	GASTOS DE VIAJE	141,01	-
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE	141,01	-
5.4.23	OTROS GASTOS	15.824,72	241.707,25
5.4.23.01	OTROS GASTOS	15.824,72	241.707,25
5.4.24	GASTOS NO DEDUCIBLES	-	191.097,06
5.4.24.01	ADMINISTRATIVOS	-	114.278,94
5.4.24.02	VENTAS	-	76.818,12
5.5	GASTOS FINANCIEROS	4.069,45	15.160,74
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	4.069,45	15.160,74
5.5.01.01	INTERESES	199,70	5.050,29
5.5.01.03	GASTOS BANCARIOS	3.869,75	10.110,45
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		-	(327.192,61)
15% TRABAJADORES		-	51.187,64
IMPUESTO A LA RENTA		-	68.144,53
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA		-	(207.860,44)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 32

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	747.031,96	2.623.648,42
Cobro intereses	-	-
Cobro de tributos	5.413,69	21.723,12
Otros cobros de operación	(1.689,22)	17.311,51
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(715.521,46)	(432.757,58)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(111.615,02)	(740.998,59)
Pago de tributos	(50.030,76)	(195.030,94)
Pago de intereses	-	(4.737,93)
Pagos servicios de operación	(86.915,88)	(517.901,62)
Anticipo proveedores	(41.057,26)	(64.472,97)
Otros pagos de operación	(265.129,39)	(481.176,40)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(519.513,34)	225.607,02
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Prestamos otorgados	-	(4.449,96)
Venta de activos fijos	-	8.905,01
Compra de activos fijos	(1.446.552,61)	(209.434,43)
Anticipos a terceros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.446.552,61)	(204.979,38)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso por préstamos	220.515,22	182.176,79
Pago prestamos	(6.436,77)	-
Aportes en efectivo	1.801.189,60	-
Pagos a largo plazo	-	(137.965,59)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	2.015.268,05	44.211,20
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	49.202,10	64.838,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	400,00	49.602,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	49.602,10	114.440,94

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 5 de 32

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
 DE OPERACIÓN

	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	327.192,61	490.910,09
Ajustes a la utilidad neta:	63.083,66 	77.684,48
Depreciación	29.327,41	72.763,47
Amortización de cuentas incobrables	4.584,75	7.342,76
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro		-
Por provisiones	141.096,39	84.730,28
Por beneficios empleados	11.443,26	69.538,28
Por impuestos diferidos	(4.035,98)	218,45
Participación trabajadores	(51.187,64)	(73.636,52)
Impuesto a la renta	(68.144,53) 	(83.272,24)
Otros		-
Disminución (aumento) en activos:	(1.167.665,89)	(662.391,77)
Cuentas por cobrar comerciales	(586.263,50)	(172.924,76)
Otras cuenta por cobrar	(1.689,22)	4.249,50
Compra Inventarios	(538.655,91)	(393.006,31)
Gastos pagados por anticipado	(41.057,26)	(62.839,25)
Otros activos	-	(37.870,95)
Aumento (disminución) en pasivos:	257.876,29 	319.404,22
Cuentas por pagar comerciales	132.376,18	223.042,31
Otras cuentas por pagar	9.578,54	13.348,09
Anticipos clientes		-
Otras pasivos	115.921,57 	83.013,82
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(519.513,33)	225.607,02

4. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF AL 1 DE ENERO DE 2012 Y ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero de 2012.

Para efectos comparativos la compañía optó por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA
 Conciliación Patrimonial de NEC a NIIF
 Al 1 de enero de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	400,00	1.801.189,60		221.918,75	2.023.508,35
<u>DETALLE AJUSTES POR NIIF:</u>					
INVENTARIOS			-	-	-
ACTIVOS FIJOS			-	(18.094,29)	(18.094,29)
INTANGIBLES			(3.281,01)	-	(3.281,01)
CONTINGENTES			-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS			-	-	-
INCOBRABLES			-	-	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS			-	-	-
INGRESOS			-	-	-
DIFERIDOS			820,25	4.035,98	4.856,23
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	400,00	1.801.189,60	(2.460,76)	207.860,44	2.006.989,28

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 7 de 32

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	400,00	1.801.189,60		207.860,44	(2.460,76)		2.006.989,28
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (disminución) de capital social							
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			80,00	(80,00)			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						490.910,09	490.910,09
Otros cambios (detallar)							-
Participación trabajadores						(73.636,52)	(73.636,52)
Impuesto a la renta						(83.272,24)	(83.272,24)
Salario Digno							-
							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	400,00	1.801.189,60	80,00	207.780,44	(2.460,76)	334.001,33	2.340.990,61

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CÍA. LTDA.

Nombre Comercial:

NEOFARMACO

RUC de la entidad:

1891736270001

Domicilio de la entidad

KM 3 Av. Atahualpa S/n y Noboa y Caamaño, Ambato, Tungurahua

Objeto social:

El objeto de la compañía es la fabricación desarrollo, composición, mezcla y comercialización de fórmulas y químicos para uso humano y/o animal, medicinas, tratamientos, ungüentos, pastillas, jarabes; colirios y demás productos relacionados.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada

Fecha de Constitución:

11/03/2010

País de incorporación

Ecuador

Capital Suscrito:

Monto: \$ 400.00

Valor por Acción: \$1.00

Administradores Actuales:

Presidente:	Peña Pazmiño Rodrigo Armando
Fecha De Nombramiento:	16/03/2012
Fecha registro mercantil:	23/04/2012
N° Registro Mercantil	428

Gerente General:	Ortega Lara Sylvia Sydney
Fecha De Nombramiento:	16/03/2012
Fecha Registro Mercantil:	23/04/2012
N° Registro Mercantil:	427

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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

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

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

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

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

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

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

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

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

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

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

7.1 Información Comparativa

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

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

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

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

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

9.1 Operaciones

La compañía tiene como objeto social la fabricación de productos farmacéuticos para uso humano.

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía adicional a las políticas aplicadas en el año de transición (2011) realizó nuevas estimaciones que actualizaron dichas políticas, pero mantienen su esencia que generó los ajustes de transición como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

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

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros se clasifican como Obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar debido a la política contable no tienen intereses implícitos, esto se ha determinado una vez realizado los análisis necesarios dentro de este grupo de cuentas.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

9.6.1 Política cartera vencida

La gerencia de la compañía decidió mantener su provisión de las cuentas incobrables en según determina la norma tributaria vigente, esto se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, no podrán exceder el 10%, del total de la cartera.

9.7 Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros;

Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, la compañía incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Los costos de compra de los inventarios están conformados por el precio de compra, impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

9.8 Propiedad, planta y equipo.

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

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

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

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

<i>ACTIVOS FIJOS</i>	<i>Valor Residual</i>	<i>Adquisiciones</i>	<i>Vida útil NIIF</i>
EDIFICIOS	10%	1000	20
MAQUINARIA Y EQUIPO	25%	300	10
VEHICULOS	25%	500	5
EQUIPO DE OFICINA	25%	100	10
MUEBLES Y ENSERES	25%	100	10
EQUIPO DE COMPUTO	10%	100	3

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

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

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

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

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) 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.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.10 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

9.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

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

9.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

9.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

9.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

9.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

9.14.1 Venta de productos

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

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

9.14.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

9.15 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

9.16 Costos y Gastos

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

9.16.1 Gastos de Administración y Comercialización.

Los gastos de Administración y comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.17 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

9.18 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

10.2. Riesgo de Mercado

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

10.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

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

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

- | | | |
|----|----------|--------|
| a. | Año 2012 | 3.48% |
| b. | Año 2011 | 5.41%. |
| c. | Año 2010 | 3.33%. |

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

Por otro lado las tasas de interés han tenido una tendencia a la baja desde el año 2007, así por ejemplo, la tasa de interés activa referencial que a diciembre del 2007 cerró en 10.72% para diciembre 2009 se ubicó en 9.19%, mientras que a diciembre del 2010 dicha tasa desciende a 8.68%. Para abril del 2011 la tasa referencial se ubicó en 8.34%. La tasa pasiva referencial mantuvo una tendencia similar a la que presento la tasa de interés activa referencial, alcanzando a diciembre del 2007 una cifra de 5.64%, mientras que a diciembre del 2009 fue 5.24%, a su vez, a diciembre del 2010 se ubicó en 4.28%.

Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

11. EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

12. EVOLUCIÓN DE LA CONVERSIÓN A LAS NIIF PARA LAS PYMES

A continuación se presentan la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplico la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes que no pudieron ser realizados en el periodo anterior, y que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF PYMES son:

(Sección 17.22) **Ajustes a la Depreciación:** La gerencia de la compañía seleccionó al año de transición la política de depreciación que refleja el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo. Los ajustes para reflejar los importes correctos dentro de los activos de propiedad, planta y equipo de la entidad, ya que como lo indica la norma, si la administración conoce de la disposición efectiva de los bienes que forman parte de los activos de propiedad, planta y equipo de la entidad continúen operando en más de un periodo.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 17 de 32

Se procedió al ajuste a la depreciación acumulada de todos los grupos de activos excepto de "Vehículos", ya que no fue necesario y se mantuvo el ajuste con el que inicio el periodo 2012, adicionalmente se realizó la reclasificación del costo y reclasificación de la depreciación de elementos que conforman "Maquinaria y Equipo"

(Sección 2.52) **Compensación de Ingresos y Gastos:** La compañía según lo permite la norma ha compensado Ingresos y Gastos por Impuestos Diferidos, así como Gastos generados por la medición de los activos sujetos a correcciones valorativas que se detallaron anteriormente.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.01.01	CAJA GENERAL	400,00	46.831,95	59.650,20
1.1.01.01.01	Caja General	400,00	45.852,35	58.360,41
1.1.01.01.11	Caja Chica Ambato	-	350,00	527,69
1.1.01.01.12	Caja Chica Quito	-	182,50	217,31
1.1.01.01.13	Caja Chica Guayaquil	-	250,00	347,69
1.1.01.01.14	Caja Chica Cuenca	-	197,10	197,10
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		2.770,15	54.790,74
1.1.01.03.01	Banco Produbanco		-	50.721,81
1.1.01.03.11	Banco Pichincha		2.770,15	4.068,93
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	400,00	49.602,10	114.440,94

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		581.678,75	747.260,75
1.1.03.02.01	Clientes División Oficina Quito		204.459,99	330.993,07
1.1.03.02.02	Clientes División Oficina Guayaquil		226.222,12	241.342,75
1.1.03.02.03	Clientes División Oficina Cuenca		93.065,04	97.150,75
1.1.03.02.04	Clientes División Oficina Ambato		62.516,35	87.764,73
1.1.03.02.05	Incobrables 2012		-	416,22
1.1.03.02.06	Incobrables 2011		-	1.509,22
1.1.03.02.07	Consumidor Final		-	11,52
1.1.03.02.90	(-) Provisión cuentas incobrables		(4.584,75)	(11.927,51)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 18 de 32

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		1.689,22	307,73
1.1.04.01.01	Transferencia Gira Letty Murillo		86,49	-
1.1.04.01.02	Transferencia Gira Sergio Gavilanes		101,50	-
1.1.04.01.03	Transferencia Gira Danny Moreira		8,50	-
1.1.04.01.04	Transferencia Gira Lelis Villanueva		46,26	47,49
1.1.04.01.05	Transferencia Gira Fabián Cárdenas		101,71	-
1.1.04.01.06	Transferencia Gira Fabián Espinoza		454,42	57,00
1.1.04.01.07	Transferencia Gira José Luis Espinoza		196,92	6,76
1.1.04.01.08	Transferencia Gira Byron Landázuri		76,80	-
1.1.04.01.09	Transferencia Gira Ing. Xavier Peña		431,09	-
1.1.04.01.10	Transferencia Gira Wilmer Andrade		162,59	-
1.1.04.01.11	Transferencia Gira Guido Sandoval		22,94	-
1.1.04.01.12	Transferencia Gira Iván Velastegui		-	50,49
1.1.04.01.13	Transferencia Gira Oscar Muñoz		-	24,56
1.1.04.01.14	Transferencia Gira Patricio Barba		-	2,21
1.1.04.01.15	Transferencia Gira Alvaro Cedeño		-	20,00
1.1.04.01.16	Transferencia Gira Ruben Fernandez		-	79,27
1.1.04.01.17	Transferencia Gira Edison Segovia		-	8,65
1.1.04.01.18	Transferencia Gira Henry Barhtlotti		-	11,30
1.1.04.03	PRESTAMOS POR COBRAR RELACIONADOS		3.155,76	4.737,71
1.1.04.03.01	Préstamo Letty Murillo		100,01	1.800,00
1.1.04.03.02	Préstamo Danny Moreira		737,74	37,74
1.1.04.03.03	Préstamo Danilo Moya		170,13	-
1.1.04.03.04	Préstamo Stalin Valverde		250,90	-
1.1.04.03.05	Préstamo Maylen Alvarez		100,00	-
1.1.04.03.06	Préstamo Mauro de la Cruz		150,00	200,00
1.1.04.03.07	Préstamo Margarita Costales		5,00	-
1.1.04.03.08	Préstamo Sylvia Peña Ortega		1.641,98	-
1.1.04.03.09	Préstamo Sergio Gavilanes		-	449,97
1.1.04.03.10	Préstamo René Pizarro		-	200,00
1.1.04.03.11	Préstamo Paulina Aynaguano		-	250,00
1.1.04.03.12	Préstamo Cumandá Altamirano		-	1.800,00
1.1.04.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		41.057,26	101.925,75
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores Materia Prima		8.975,00	5.370,52
1.1.04.03.02	Anticipos a Proveedores Bienes y Servicios		32.082,26	96.555,23
	PRESTAMOS POR COBRAR RELACIONADOS	-	45.902,24	106.971,19

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.
 El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

16. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA		135.519,57	170.115,20
1.1.05.01.01	Bodega Central		135.519,57	170.115,20
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		218.179,83	237.880,20
1.1.05.03.01	Materiales de Empaque		213.538,53	233.866,34
1.1.05.03.02	Materiales de Imprenta		4.641,30	4.013,86
1.1.05.05	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		87.075,09	33.153,17
1.1.05.05.01	Bodega Central		87.075,09	33.153,17
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS		97.881,42	490.208,65
1.1.05.07.01	Bodega Central		97.881,42	490.208,65
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO		-	305,00
1.1.05.11.01	Importaciones		-	305,00
	INVENTARIOS	-	538.655,91	931.662,22

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 19 de 32

17. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.06.03	GASTOS POR ANTICIPADO		-	1.970,76
1.1.06.03.03	Garafías Contratos		-	1.970,76

18. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		-	28.965,95
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones		-	19.194,78
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta 2011		-	9.771,17

ACTIVOS NO CORRIENTE:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los activos con los que cuenta la compañía como propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

19. NO DEPRECIABLES

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.2.01.01	TERRENOS		28.944,12	28.944,12
1.2.01.01.01	Terrenos		28.944,12	28.944,12

20. DEPRECIABLES

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.2.02.01	EDIFICIOS		884.827,76	854.433,57
1.2.02.01.01	Edificios		905.117,44	915.651,04
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios		(20.850,66)	(61.778,45)
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF		560,98	560,98
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO		241.531,99	398.889,85
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo		249.536,94	432.804,45
1.2.02.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo		(9.220,65)	(35.130,30)
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF		1.215,70	1.215,70
1.2.02.05	VEHICULOS		13.128,46	11.134,26
1.2.02.05.01	Vehiculos		13.294,64	13.294,64
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos		(123,84)	(2.118,04)
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF		(42,34)	(42,34)
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA		5.658,66	6.105,20
1.2.02.07.01	Equipos de Oficina		5.879,14	6.795,24
1.2.02.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina		(244,36)	(713,92)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF		23,88	23,88
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES		6.243,19	14.653,68
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres		6.487,38	15.893,44
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres		(174,12)	(1.169,69)
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF		(70,07)	(70,07)
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		3.046,18	5.890,63
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion		3.448,11	8.230,04
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion		(315,82)	(2.253,30)
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF		(86,11)	(86,11)
1.2.02.13	OTROS ACTIVOS		233.844,85	233.844,85
1.2.02.13.01	Construcción en Curso		233.844,85	233.844,85
DEPRECIABLES		-	1.388.281,08	1.524.952,03

21. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS	820,25	6.621,27	6.329,27
1.2.04.01.01	Impuesto Diferido por Cobrar	820,25	6.621,27	6.329,27

PASIVO CORRIENTE

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)		(21.761,02)	-
2.1.01.01.01	Dr. Rodrigo Peña		(21.761,02)	-
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)		(98.163,14)	(345.543,54)
2.1.01.05.01	Proveedores Nacionales MP y ME		(52.462,68)	(58.344,62)
2.1.01.05.02	Cuentas por Pagar Bienes y Servicios		(45.700,46)	(287.198,92)
2.1.01.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Del Exterior)		(12.452,02)	(9.874,95)
2.1.01.07.01	Proveedores Extranjeros		(12.452,02)	(9.874,95)
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	(132.376,18)	(355.418,49)

23. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(9.578,54)	(22.926,63)
2.1.02.03.01	Seguros Vehículos de Ventas		(178,73)	-
2.1.02.03.21	Caja Chica Guayaquil		(153,98)	-
2.1.02.03.22	Caja Chica Ambato		(213,32)	-
2.1.02.03.23	Caja Chica Cuenca		(620,72)	-
2.1.02.03.24	Caja Chica Quito		(29,27)	-
2.1.02.03.41	Clientes División Oficina Quito		(2.086,89)	(8.633,84)
2.1.02.03.42	Clientes División Oficina Cuenca		(1.707,06)	(4.882,72)
2.1.02.03.43	Clientes División Oficina Ambato		(1.055,37)	(3.091,54)
2.1.02.03.44	Clientes División Oficina Guayaquil		(3.533,20)	(6.318,53)

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		(24.665,98)	(218.717,44)
2.1.03.01.01	Préstamo		(16.873,60)	(199.050,39)
2.1.03.01.11	Depósitos por Identificar		(7.792,38)	(19.667,05)

25. PROVISIONES CORRIENTES

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.04.01	CON EMPLEADOS		(10.981,89)	(12.667,17)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo		(3.069,32)	(3.429,42)
2.1.04.01.03	Decimo Cuarto Sueldo		(7.912,57)	(9.237,75)

26. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(64.436,56)	(109.269,65)
2.1.05.01.01	Retenciones IR proveedores		(1.078,76)	(4.127,55)
2.1.05.01.11	Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia		(188,66)	866,97
2.1.05.01.12	IVA por Pagar		(1.660,07)	(3.797,48)
2.1.05.01.13	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva		(699,92)	(17.236,84)
2.1.05.01.14	Impuesto a la Renta por Pagar		(59.022,87)	(83.272,24)
2.1.05.01.15	ICE por Pagar		(1.786,28)	(1.702,51)
2.1.05.03	CON EL IESS		(11.443,26)	(11.902,54)
2.1.05.03.01	Aportes IESS por Pagar		(8.248,12)	(8.956,55)
2.1.05.03.03	Préstamos IESS por Pagar		(2.692,06)	(2.287,34)
2.1.05.03.05	Fondos de Reserva IESS por Pagar		(503,08)	(658,65)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		(51.485,01)	(77.791,07)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	-	(297,37)	(4.154,55)
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	(51.187,64)	(73.636,52)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS	(3.281,01)	-	-
2.1.05.07.01	Socios por pagar	(3.281,01)	-	-
	OBLIGACIONES	(3.281,01)	(127.364,83)	(198.963,26)

IMPUESTO A LA RENTA

Este rubro está incluido en impuestos por pagar dentro de la cuenta “**OBLIGACIONES**” del estado de situación financiera.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

PASIVOS A LARGO PLAZO

27. PASIVOS FINANCIEROS: OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.2.01.02	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		(195.849,24)	(57.883,65)
2.2.01.02.01	Dr. Rodrigo Peña		(195.849,24)	(57.883,65)

28. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.2.03.01	CON EMPLEADOS		(130.114,49)	(282.238,49)
2.2.03.01.01	Provision por Jubilacion patronal		(130.114,49)	(213.159,49)
2.2.03.01.03	Provision por Desahucio		-	(69.079,00)

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

29. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS		(1.765,04)	(1.691,49)
2.2.05.01.01	Impuesto diferido por Pagar		(1.765,04)	(1.691,49)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Para la determinación y definición de los impuestos diferidos se procedió de la siguiente manera:

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 23 de 32

IMPUESTOS DIFERIDOS							
2010							
CUENTA	BALANCE NIF 2010	AJUSTES 2010	DIF. Temporal	DIF. Permanente	IMPUESTO DIFERIDO 2010	POR COBRAR	POR PAGAR
Registros Sanitarios	-	(3.281,01)	(3.281,01)	-	820,25	820,25	-
TOTAL						820,25	-

IMPUESTOS DIFERIDOS								
2011								
CUENTA	Al 31 de diciembre de 2011	AJUSTES 2011	DIF. Temporal	DIF. Permanente	IMPUESTO DIFERIDO 2011	IMPUESTO DIFERIDO 2011 RESULTADOS	POR COBRAR	POR PAGAR
(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	560,98	560,98	560,98	-	(134,64)	134,64	-	(134,64)
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	1.215,70	1.215,70	1.215,70	-	(291,77)	291,77	-	(291,77)
(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	(42,34)	(42,34)	(42,34)	-	10,16	(10,16)	10,16	-
Equipos de Oficina	5.879,14	(475,11)	-	(475,11)	-	-	-	-
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(244,36)	75,04	-	75,04	-	-	-	-
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	23,88	23,88	23,88	-	(5,73)	5,73	-	(5,73)
Muebles y Enseres	6.487,38	(329,98)	-	(329,98)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(174,12)	8,86	-	8,86	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	(70,07)	(70,07)	(70,07)	-	16,82	(16,82)	16,82	-
Equipos de Computación	3.448,11	(1.678,36)	-	(1.678,36)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(315,82)	1.444,26	-	1.444,26	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación NIIF	(86,11)	(86,11)	(86,11)	-	20,67	(20,67)	20,67	-
Software Contable	-	(24.109,09)	(24.109,09)	-	5.786,18	(5.786,18)	5.786,18	-
(-) Amortización Software Contable	-	5.553,75	5.553,75	-	(1.332,90)	1.332,90	-	(1.332,90)
Software Control de Calidad	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortización Software Control de Calidad	-	-	-	-	-	-	-	-
Registros Sanitarios	-	(3.281,01)	(3.281,01)	-	787,44	32,81	787,44	-
TOTAL							6.621,27	(1.765,04)

TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS 2011 (4.035,98)
INGRESO POR IMP. DIF. (5.833,83)
GASTO POR IMP. DIF. 1.797,85

IMPUESTOS DIFERIDOS								
2012								
CUENTA	Al 31 de diciembre de 2012	AJUSTES 2012	DIF. Temporal	DIF. Permanente	IMPUESTO DIFERIDO 2012	IMPUESTO DIFERIDO 2012 RESULTADOS	POR COBRAR	POR PAGAR
(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	560,98	560,98	560,98	-	(129,03)	(5,61)	-	(129,03)
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	1.215,70	1.215,70	1.215,70	-	(279,61)	(12,16)	-	(279,61)
(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	(42,34)	(42,34)	(42,34)	-	9,74	0,42	9,74	-
Equipos de Oficina	6.795,24	(8.809,62)	-	(8.809,62)	-	-	-	-
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(713,92)	8.362,51	-	8.362,51	-	-	-	-
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	23,88	23,88	23,88	-	(5,49)	(0,24)	-	(5,49)
Muebles y Enseres	15.893,44	(11.694,40)	-	(11.694,40)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(1.169,69)	11.066,88	-	11.066,88	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	(70,07)	(70,07)	-	(70,07)	-	16,82	-	-
Equipos de Computación	8.230,04	(15.220,50)	-	(15.220,50)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(2.253,30)	15.692,55	-	15.692,55	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación NIIF	(86,11)	(86,11)	(86,11)	-	19,81	0,86	19,81	-
Software Contable	-	(24.109,09)	(24.109,09)	-	5.545,09	241,09	5.545,09	-
(-) Amortización Software Contable	-	5.553,75	5.553,75	-	(1.277,36)	(55,54)	-	(1.277,36)
Software Control de Calidad	-	(5.478,00)	-	(5.478,00)	-	-	-	-
(-) Amortización Software Control de Calidad	-	5.478,00	-	5.478,00	-	-	-	-
Registros Sanitarios	-	(3.281,01)	(3.281,01)	-	754,63	32,81	754,63	-
TOTAL							6.329,27	(1.691,49)

TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS 2012 218,45
INGRESO POR IMP. DIF. (73,55)
GASTO POR IMP. DIF. 292,00

30. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01.01	Capital Suscrito y Pagado	(400,00)	(400,00)	(400,00)

31. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.1.02.01	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS		(1.801.189,60)	(1.801.189,60)
3.1.02.01.01	Aporte Futura Capitalización		(1.801.189,60)	(1.801.189,60)

Una vez analizada la cuenta se sugiere la pronta capitalización del rubro que permanece en la cuenta Aporte Futura Capitalización por el tiempo de permanencia de la misma.

32. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		-	(80,00)
3.2.01.01.01	Reserva Legal		-	(80,00)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta 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 para aumentar el capital.

33. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		-	(207.780,44)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio		-	(221.838,75)
3.3.02.01.05	Ajustes por NIIF 2011		-	14.058,31

33.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.02.03	EFECTOS ADOPCION NIIF	2.460,76	2.460,76	2.460,76
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	2.460,76	2.460,76	2.460,76

34. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(207.860,44)	(334.001,33)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio		(221.918,75)	(361.469,69)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF		14.058,31	27.468,36

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

35. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		(216.063,70)	(425.562,31)
4.1.01.01.01	Ventas		(277.277,71)	(547.082,12)
4.1.01.01.03	(-) Descuento en venta		54.962,57	108.902,12
4.1.01.01.05	(-) Devolución en venta		6.251,44	12.617,69

36. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 0		(1.117.081,23)	(2.354.879,70)
4.1.01.01.01	Ventas		(1.465.669,70)	(3.023.150,34)
4.1.01.01.03	(-) Descuento en venta		293.433,22	572.245,94
4.1.01.01.05	(-) Devolución en venta		55.155,25	96.024,70

37. VENTAS SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12		(150,53)	(1.587,06)
4.2.01.01.01	Servicios		(150,53)	(1.587,06)

38. INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se muestra los ingresos de la compañía proveniente del uso del dinero de la misma por terceros.

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS		(248,94)	-
4.2.03.01.01	Intereses		(248,94)	-

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 26 de 32

39. INGRESOS EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Los ingresos generados por la venta de activos fijos de la compañía fueron:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO		-	(9.145,00)
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos		-	(9.145,00)
4.5.01.02	Otros Ingresos		-	(989,63)
4.5.01.02.01	Otros Ingresos		-	(989,63)
	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	-	(10.134,63)

40. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a los ingresos que generaron los impuestos diferidos que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(5.833,83)	(73,55)
4.5.21.01.01	Ingresos por impuestos diferidos	-	(5.833,83)	(73,55)

COSTOS Y GASTOS

41. MATERIA PRIMA Y EMPAQUE

La compañía reconoce como costo de ventas todo aquel rubro que desembolsa la compañía en la venta de sus productos, el detalle de los costos a continuación:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.1.01.01	INVENTARIO INICIAL		-	538.655,91
5.1.01.01.01	Materia Prima		-	135.519,57
5.1.01.01.02	Material de Empaque		-	213.538,53
5.1.01.01.03	Material de Imprenta		-	4.641,30
5.1.01.01.04	Productos en Proceso		-	87.075,09
5.1.01.01.05	Productos Terminados		-	97.881,42
5.1.01.02	COMPRAS		847.897,64	636.403,16
5.1.01.02.01	Materia Prima		219.783,67	245.950,01
5.1.01.02.02	Material de Empaque		366.690,23	333.591,16
5.1.01.02.03	Material de Imprenta		6610,53	3.111,50
5.1.01.02.04	Productos en Proceso		100.440,00	53.750,49
5.1.01.02.05	Productos Terminados		154.373,21	-
5.1.01.03	INVENTARIO FINAL		(538.655,91)	(931.357,22)
5.1.01.01.01	Materia Prima		(135.519,57)	(170.115,20)
5.1.01.01.02	Material de Empaque		(213.538,53)	(233.866,34)
5.1.01.01.03	Material de Imprenta		(4.641,30)	(4.013,86)
5.1.01.01.04	Productos en Proceso		(87.075,09)	(33.153,17)
5.1.01.01.05	Productos Terminados		(97.881,42)	(490.208,65)
	MATERIA PRIMA Y EMPAQUE	-	309.241,73	243.701,85

42. COSTOS DE PRODUCCIÓN

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.1.02.01	MANO DE OBRA DIRECTA		24.608,00	67.329,94
5.1.02.01.01	Sueldos		12.731,90	34.114,61
5.1.02.01.02	Horas Extras		403,65	1.364,92
5.1.02.01.03	Aporte Patronal		1.452,65	3.876,77
5.1.02.01.04	XIII Sueldo		1.089,08	2.946,59
5.1.02.01.05	XIV Sueldo		924,00	2.043,72
5.1.02.01.06	Fondo de Reserva		876,80	2.676,69
5.1.02.01.07	Alimentación		7.129,92	12.489,60
5.1.02.01.08	Capacitación		-	6.144,44
5.1.02.01.09	Uniformes		-	1.672,60

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 27 de 32

5.1.02.02	MANO DE OBRA INDIRECTA	20.331,62	55.542,94
5.1.02.02.01	Sueldos	14.269,00	39.279,93
5.1.02.02.02	Horas Extras	460,87	3.259,26
5.1.02.02.03	Aporte Patronal	1.583,31	4.662,47
5.1.02.02.04	XIII Sueldo	1.182,17	3.467,02
5.1.02.02.05	XIV Sueldo	1.026,20	2.287,02
5.1.02.02.06	Fondo de Reserva	912,80	2.587,24
5.1.02.02.07	Vacaciones	63,08	-
5.1.02.02.08	Alimentación	218,23	-
5.1.02.02.09	Capacitación	390,00	-
5.1.02.02.10	Uniformes	35,96	-
5.1.02.02.11	Otros Gastos MOI	190,00	-
5.1.02.03	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	80.846,36	191.604,73
5.1.02.03.01	Sueldos	23.706,05	61.810,54
5.1.02.03.02	Horas Extras	166,04	558,07
5.1.02.03.03	Aporte Patronal	2.596,96	6.851,27
5.1.02.03.04	XIII Sueldo	1.946,94	5.214,56
5.1.02.03.05	XIV Sueldo	1.320,00	3.132,09
5.1.02.03.06	Fondo de Reserva	1.452,88	3.964,16
5.1.02.03.11	Suministros y Materiales	6.993,80	18.094,19
5.1.02.03.12	Herramientas y Accesorios	643,78	-
5.1.02.03.13	Energía Eléctrica	2.529,03	5.229,89
5.1.02.03.14	Agua	1.803,67	6.409,07
5.1.02.03.15	Combustibles y Lubricantes	1.046,17	2.355,10
5.1.02.03.16	Registros Sanitarios	947,43	18.738,17
5.1.02.03.17	Depreciación Edificio	15.400,53	18.078,96
5.1.02.03.18	Depreciación Maquinaria y Equipos	8.004,96	19.525,08
5.1.02.03.19	Mantenimiento Maquinaria	3.162,03	14.921,86
5.1.02.03.20	Pruebas de Laboratorio	1.694,97	1.895,22
5.1.02.03.21	Arte y Diseño	2.418,00	662,60
5.1.02.03.22	Honorarios Profesionales	5.013,12	3.700,00
5.1.02.03.23	Seguro de Incendio	-	244,52
5.1.02.03.24	Vacaciones	-	219,38
COSTOS DE PRODUCCION		125.785,98	314.477,61

43. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de comercialización debido a su naturaleza difícil de identificarlos con los productos para la venta estos se reconocen de manera separada y según su origen.

- REMUNERACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.01.01	SUELDO SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		87.491,24	231.730,38
5.3.01.01.01	Sueldos y Salarios		63.639,35	170.697,70
5.3.01.01.03	Horas Extras		100,00	36,42
5.3.01.01.05	Comisiones Pagadas		23.751,89	51.863,68
5.3.01.01.07	Bonificaciones		-	9.132,58
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		10.614,15	39.741,62
5.3.01.03.01	Aportes Patronal		10.614,15	26.577,41
5.3.01.03.03	Fondos de Reserva (Pag IESS)		-	13.164,21
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		15.797,79	25.069,79
5.3.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo		7.336,25	18.568,76
5.3.01.05.03	Décimo Cuarto Sueldo Costa		1.031,88	1.815,19
5.3.01.05.04	Décimo Cuarto Sueldo Sierra		1.870,65	3.797,94
5.3.01.05.05	Vacaciones		97,87	887,90
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva		5.461,14	-
REMUNERACIONES			113.903,18	296.541,79

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 28 de 32

• **SERVICIOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		4.532,39	17.611,84
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales		4.532,39	17.313,88
5.3.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad		-	297,96
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		581,43	700,00
5.3.03.03.05	Capacitación empleados		581,43	700,00
5.3.03.05	SEGUROS		-	2.077,32
5.3.03.05.03	Seguros de Bienes		-	2.077,32
5.3.03.05.03.01	Seguro de Vehiculos		-	1.260,04
5.3.03.05.03.02	Seguro por Robos		-	366,50
5.3.03.05.03.03	Seguro de Transporte Interno		-	450,78
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS		7.857,66	12.488,16
5.3.03.07.01	Agua		245,96	224,99
5.3.03.07.03	Energia		797,07	1.505,58
5.3.03.07.05	Telecomunicaciones		6.814,63	10.757,59
5.3.03.09	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		116.445,85	249.552,33
5.3.03.09.01	Publicidad y Propaganda		38.433,76	83.659,85
5.3.03.09.03	Muestras Médicas		78.012,09	165.892,48
	SERVICIOS	-	129.417,33	282.429,65

• **ARRENDAMIENTOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO		1.304,34	3.498,25
5.3.05.01.01	Arriendos Personas Naturales		1.304,34	3.498,25

• **MOVILIZACIÓN**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		22.695,52	44.185,77
5.3.07.01.01	Combustible y Lubricantes		2.351,88	3.612,61
5.3.07.01.03	Gasto de Vehiculos		6.657,68	10.683,36
5.3.07.01.07	Flete en Ventas		13.685,96	29.889,80

• **MANTENIMIENTO**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL		3.593,18	2.395,97
5.3.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones		3.593,18	2.395,97

• **GESTIÓN**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES		2.985,10	5.939,62
5.3.11.01.01	Gastos de Gestión (Acciones)		-	5.939,62
5.3.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)		2.985,10	-

• **SUMINISTROS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		212,00	7.009,79
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales		-	7.009,79
5.3.13.01.02	Uniformes		212,00	-
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION		18.555,34	-
5.3.13.05.01	Gastos de Computacion		18.555,34	-
	SUMINISTROS	-	18.767,34	7.009,79

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 29 de 32

• **DEPRECIACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.15.01	NO ACELERADA		1.600,00	22.848,83
5.3.15.01.01	Depreciación Edificio		1.600,00	22.848,83

• **AMORTIZACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.17.01	AMORTIZACIONES		4.584,75	7.342,76
5.3.17.01.03	Provisión Cuentas Incobrables		4.584,75	7.342,76

• **GASTOS DE VIAJE**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE		35.593,19	74.874,76
5.3.19.01.01	Gastos de Viaje		29.599,11	64.916,35
5.3.19.01.02	Movilización y Viáticos		5.994,08	9.958,41

• **OTROS GASTOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.21.01	OTROS GASTOS		40.002,11	22.284,16
5.3.21.02.04	Pérdida en Cartera		4.688,85	235,29
5.3.21.02.08	Donaciones, Agasajos y Premios		11.358,85	22.048,87
5.3.21.02.99	Otros Gastos de Ventas		23.954,41	-

44. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La compañía reconoce todas las erogaciones incurridas que sean indistintas del área comercial. Las partidas que se agrupan bajo este rubro abarcan el siguiente detalle:

• **REMUNERACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		57.439,54	155.743,31
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios		57.298,13	155.553,31
5.4.01.01.03	Horas Extras		141,41	190,00
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		6.458,54	17.259,19
5.4.01.03.01	Aportes Patronal		6.458,54	17.259,19
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		10.712,28	27.789,16
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo		4.831,64	13.012,53
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo		1.517,27	3.519,17
5.4.01.05.05	Vacaciones		46,20	-
5.4.01.05.09	Fondos de Reserva		4.317,17	11.257,46
REMUNERACIONES		-	74.610,36	200.791,66

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 30 de 32

• **SERVICIOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		15.646,49	18.030,42
5.4.03.01.01	Honorarios Profesionales		15.646,49	17.850,42
5.4.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad		-	180,00
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		8.604,07	1.405,54
5.4.03.03.03	Gastos Legales		4.530,59	1.120,54
5.4.03.03.05	Capacitación		4.073,48	285,00
5.4.03.05	SEGUROS		1.912,58	975,31
5.4.03.05.01	Seguro Equipos		1.912,58	975,31
5.4.03.05.01.01	Seguro Vehículos		1.912,58	932,83
5.4.03.05.01.02	Seguro por Robos		-	42,48
5.4.03.07	SERVICIOS PUBLICOS		2.495,69	9.057,14
5.4.03.07.01	Agua		288,31	897,33
5.4.03.07.03	Energía		272,99	908,50
5.4.03.07.05	Telecomunicaciones		1.934,39	7.251,31
	SERVICIOS	-	28.658,83	29.468,41

• **MOVILIZACIÓN**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL		6.451,27	10.429,08
5.4.07.01.01	Combustible y Lubricantes		1.617,53	3.382,96
5.4.07.01.03	Gasto de Vehiculos		1.241,52	-
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal		145,00	493,68
5.4.07.01.07	Fletes y Encomiendas		3.447,22	6.552,44

• **MANTENIMIENTO**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL		12.567,80	-
5.4.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones		12.567,80	-
5.4.09.03	MANTENIMIENTO		1.044,46	143.247,42
5.4.09.03.01	Mantenimiento Equipo de Oficina		1.044,46	52,01
5.4.09.03.02	Mantenimiento de Edificio		-	137.956,01
5.4.09.03.03	Mantenimiento Vehiculos		-	3.110,65
5.4.09.03.04	Mantenimiento Equipo de computacion		-	2.128,75
	MANTENIMIENTO	-	13.612,26	143.247,42

• **GESTIÓN**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES		-	5.124,67
5.4.11.01.01	Gastos de Gestión (Acciones)		-	5.124,67

• **SUMINISTROS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		11.989,62	24.014,52
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales		11.989,62	24.014,52
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		56,85	924,01
5.4.13.03.01	Útiles de Limpieza y Aseo		56,85	924,01
	SUMINISTROS	-	12.046,47	24.938,53

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 31 de 32

• **IMPUESTOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES		40.909,10	105.902,72
5.4.15.01.05	Impuesto al Valor Agregado		40.909,10	99.321,44
5.4.15.01.09	Otros Impuestos y Contribuciones		-	6.581,28
5.4.15.05	IMPUESTO DIFERIDO		1.797,85	292,00
5.4.15.05.01	Gasto impuesto diferido		1.797,85	292,00
	IMPUESTOS	-	42.706,95	106.194,72

• **DEPRECIACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.17.01	NO ACELERADA		4.321,93	5.636,81
5.4.17.01.01	Depreciacion de Muebles y Enseres		244,19	1.235,57
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Computacion		401,93	1.937,48
5.4.17.01.05	Depreciación Edificio		3.289,15	-
5.4.17.01.07	Depreciación Equipos de Oficina		220,48	469,56
5.4.17.01.09	Depreciación Vehículo		166,18	1.994,20

• **AMORTIZACIONES**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.19.01	AMORTIZACIONES		268,63	-
5.4.19.01.01	Amortización Software		268,63	-

• **GASTOS DE VIAJE**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE		141,01	-
5.4.21.01.01	Gastos de Viaje		141,01	-

• **OTROS GASTOS**

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.23.01	OTROS GASTOS		15.824,72	241.707,25
5.4.23.01.01	Alimentación		2.941,28	-
5.4.23.01.02	Control Médico		15,28	1.609,88
5.4.23.01.03	Agasajos, Donaciones y Premios		10.816,62	7.768,45
5.4.23.01.04	Afiliación Cámaras		700,00	-
5.4.23.01.05	Correspondencia y Correo		1.245,42	2.149,40
5.4.23.01.06	Diferencia Centavos		56,84	498,02
5.4.23.01.07	Uniformes		-	6,50
5.4.23.01.08	Patentes y Marcas		-	180.000,00
5.4.23.01.09	Jubilacion Patronal		-	36.172,00
5.4.23.01.10	Afiliacion Camaras		-	1.630,00
5.4.23.01.11	Desahucio		-	11.873,00
5.4.23.01.14	Otros Gastos Administrativos		49,28	-

45. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE DE LA CUENTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.24.01	ADMINISTRATIVOS		-	114.278,94
5.4.24.01.01	Gastos no deducibles - administrativos		-	114.278,94
5.4.24.02	VENTAS		-	76.818,12
5.4.24.02.01	Sueldos		-	8.446,17
5.4.24.02.02	Comisiones		-	59.218,82
5.4.24.02.04	Otros Gastos		-	320,28
5.4.24.02.05	Gastos no deducibles ventas		-	8.832,85
	GASTOS NO DEDUCIBLES		-	191.097,06

46. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

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

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

47. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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