

ROEMMERS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

I. INFORMACIÓN GENERAL

Roemmers S.A. es una compañía farmacéutica, se constituyó en la ciudad de Quito el 01 de septiembre de 1987. Su domicilio actual está en la ciudad de Quito y su actividad principal es el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica mediante la importación de los mismos.

A partir del mes de enero del 2003 mediante acuerdo de distribución exclusiva firmado entre Roemmers S.A. y Leterago del Ecuador S.A., esta última distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país. Dicho acuerdo se renueva automáticamente por períodos sucesivos de un año. De conformidad al acuerdo establecido, Leterago del Ecuador S.A. adquiere los productos de la entidad a los precios y condiciones establecidos entre las partes, no podrá vender los productos adquiridos a otro distribuidor sino únicamente a farmacias, cadenas de farmacias y clientes habituales, adicionalmente está obligado a proteger los productos desde su recepción en bodega y ofrecer otros servicios como: administración, contabilidad, uso de oficinas dentro de sus instalaciones, uso de activos fijos, entrega de material promocional de la Compañía entre los más importantes. Roemmers S.A. se encargará de implementar las estrategias diseñadas para la promoción de sus productos, así como de asumir los costos y gastos relacionados con la misma.

El 15 de febrero del 2011 la Compañía autorizó a Leterago del Ecuador S.A. el uso de la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos pactados con Leterago del Ecuador S.A., siendo esta compañía la responsable de importar, comercializar y distribuir medicamentos en el territorio nacional.

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Roemmers S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Roemmers S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Ingresos por intereses.-Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 75 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIFF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

2.16 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	Diciembre 31,			
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	-	-	55,825	-
De 91 a 180 días	-	-	461,678	-
Más de 181 días	<u>652,303</u>	<u>-</u>	<u>190,625</u>	<u>-</u>
	<u>652,303</u>	<u>-</u>	<u>708,128</u>	<u>-</u>

5. INVENTARIOS

El movimiento de la provisión de inventarios por obsolescencia se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	-	249,469
Castigos (bajas)	<u>-</u>	<u>(249,469)</u>
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoció como gasto la baja de inventarios por USD 156,062.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>-</u>	<u>23,916</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprenden:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantías varias y total	<u>7,100</u>	<u>7,100</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipo son como sigue:

Costo:	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres y equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
	Saldos al 1 de enero del 2011	1,364,823	1,963,820	601,818	98,204	263,813	1,384,183	420,890
Adiciones	-	341,733	-	-	-	-	2,567	344,300
Ventas	-	-	-	-	-	(545,264)	-	(545,264)
Bajas	-	-	-	(32,839)	(183,732)	-	(1,046)	(217,617)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	(31,683)	(31,683)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,364,823	2,305,553	601,818	65,365	80,081	838,919	390,728	5,647,287
Ventas	-	-	-	-	-	(731,523)	-	(731,523)
Reclasificación activo disponible para la venta	(1,364,823)	(2,305,553)	-	-	-	-	-	(3,670,376)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	601,818	65,365	80,081	107,396	390,728	1,245,388
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldos al 1 de enero del 2011	-	34,500	267,462	51,802	217,332	713,992	363,009	1,648,097
Ventas	-	-	-	(32,839)	(183,732)	(451,426)	(535)	(668,532)
Gasto por depreciación	-	39,595	56,083	7,558	8,943	221,230	24,368	357,777
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-	(22,777)	(22,777)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	74,095	323,545	26,521	42,543	483,796	364,065	1,314,565
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	(568,157)	-	(568,157)
Gasto por depreciación	-	46,111	55,719	6,496	8,008	156,714	18,519	291,567
Reclasificación activo disponible para la venta	-	(120,206)	-	-	-	-	-	(120,206)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	379,264	33,017	50,551	72,353	382,584	917,769

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas: (Nota 21)		
Roemmers SAICF	-	107
Proveedores locales	314,076	-
Otros		
IESS por pagar	3,100	2,896
Empleados	330	108,025
Garantías arriendo	40,000	40,000
Varios	-	26,141
Total	<u>357,506</u>	<u>177,169</u>
CLASIFICACION:		
Corrientes y total	<u>357,506</u>	<u>177,169</u>

12. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	53,900	275,418
Impuesto al Valor Agregado por pagar	27,615	8,490
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,441	3,552
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>26,920</u>	<u>844</u>
Total	<u>115,876</u>	<u>288,304</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Año 2011</u>			<u>Año 2012</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados (en US. dólares)	Saldos al fin del año	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados (en US. dólares)	Saldos al fin del año
Activo (pasivo) por impuestos diferidos en relación a:						
Jubilación patronal	-	-	-	-	158	158
Reavalúo como costo atribuido	<u>(371,915)</u>	<u>7,590</u>	<u>(364,325)</u>	<u>(364,325)</u>	<u>7,590</u>	<u>(356,735)</u>
Activo (pasivo) por impuestos diferidos neto	<u>(371,915)</u>	<u>7,590</u>	<u>(364,325)</u>	<u>(364,325)</u>	<u>7,748</u>	<u>(356,577)</u>

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	7,578	7,945
Participación a trabajadores	<u>30,550</u>	<u>38,319</u>
Total	<u>38,128</u>	<u>46,264</u>
Clasificación:		
Corriente y total	<u>38,128</u>	<u>46,264</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	38,319	199,469
Provisión del año	30,550	38,319
Pagos efectuados	<u>(38,319)</u>	<u>(199,469)</u>
Saldos al fin del año	<u>30,550</u>	<u>38,319</u>

	<u>Año 2011</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión por desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	599,627	156,326	755,953
Costos del período corriente	33,782	6,248	40,030
Efecto de liquidaciones anticipadas	(7,422)	-	(7,422)
Transferencia de empleados hacia otras empresas del grupo	<u>(528,323)</u>	<u>(154,114)</u>	<u>(682,437)</u>
Saldos al fin del año	<u>97,664</u>	<u>8,460</u>	<u>106,124</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

16. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 5,376,131 que corresponden a cinco millones trescientos setenta y seis mil ciento treinta y un acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

Utilidad / Pérdida por acción.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de la utilidad / pérdida por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida del período	55,524	(134,478)
Promedio ponderado de número de acciones	5,376,131	3,684,613
Utilidad / Pérdida básica por acción	0,01	(0,04)

La utilidad / pérdida por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESERVA DE CAPITAL

Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de accionistas del 25 de abril del 2011 se declararon dividendos por USD 950,306 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2010.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	-	10,523,439
Gastos de administración	874,111	246,836
Gasto de ventas	<u>-</u>	<u>3,267,557</u>
Total	<u>874,111</u>	<u>14,037,832</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	-	10,523,439
Gastos por beneficios a los empleados (1)	152,408	505,505
Convenciones Internas- Gastos Gestión	18	159,987
Asociaciones	106	17,364
Depreciación y amortización	294,439	361,997
Movilidad Ciudad	2,534	35,718
Provisión por Desahucio	-	8,460
Costo de Bonificación	-	566,361
Muestras Médicas Distribuidas	-	177,402
Registros Sanitarios	93,635	43,164
Gastos Promoción-Costo	1,242	30,015
Auspicios a Médicos	-	14,332
Recuerdos Promocionales	-	114,661
Reuniones Científicas con Médicos	-	15,052
Alojamiento, Alimentación, Movilidad	7,276	16,538
Impuesto a la Salida de Divisas	-	78,458
Mercadería Deteriorada	-	156,062
Honorarios	49,971	45,062
Impuestos y contribuciones	47,610	90,342
Seguros	23,484	68,007
Servicios públicos	8,072	32,562
Otros gastos	<u>193,316</u>	<u>977,344</u>
Total	<u>874,111</u>	<u>14,037,832</u>

nueve mil quinientos uno (USD 3,949,501) por la diferencia entre los activos y pasivos; y novecientos cuarenta y siete mil ochocientos ochenta (USD 947,880) utilidad producto de la transacción generada. A continuación un detalle de los activos y pasivos transferidos:

Cód. Cta.	Nombre de la cuenta	USD
130101	Materia Prima	93,951
130104	Material de Envase Importado	7,465
130401	Productos Terminados Nacionales	1,744,005
130402	Productos Terminados Importados	5,322,998
130403	Prod. Promo. M.M. Pagado x Antic. Importadas	1,061,912
130404	Prod. Promo. M.M. Pagado x Antic. Nacionales	283,941
130501	Producto Terminado en Tránsito	662,849
140101	Cuentas por cobrar clientes	12,523,508
150603	Préstamos al personal	7,029
150604	Cuentas por cobrar Empleados-Vehículos	2,028
150701	Anticipo proveedores locales	<u>305,449</u>
	Total Activos para la venta	<u>22,015,135</u>
230101	Proveedores Locales	807,415
230105	Cuentas por Pagar Empleados-Vehículos	16,657
230106	Cuentas por Pagar Leterago del Ecuador S.A.	65,824
230107	Multas Empleados por Pagar	151,559
230302	Cuentas a Pagar Otras Sociedades	16,335,255
260205	Provisión Jubilación Patronal Desahucio	160,600
260205	Provisión Jubilación Patronal	<u>528,324</u>
	Total Pasivos para la venta	<u>18,065,634</u>

21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se detallan seguidamente:

Nombre de accionista	Número de acciones	% Participación
Molefind Limited	4,838,518	90
Jolbury Limited	<u>537,613</u>	<u>10</u>
Total	<u>5,376,131</u>	<u>100</u>

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	-	31,048
Premios	-	4,065
Aporte patronal	-	4,266
Utilidades	-	2,072
Beneficios sociales	-	<u>5,253</u>
Total	<u>-</u>	<u>46,704</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

22. COMPROMISOS

Contrato de distribución exclusiva de productos

Roemmers S.A. es el representante exclusivo para todo el territorio ecuatoriano de las líneas Roemmers, Pharma Investi, Medihealth, Poen. Se encuentra vigente el contrato firmado el 31 de mayo del 2007, mediante el cual la compañía Roemmers S.A. (EL CONCEDENTE) concede a Leterago del Ecuador S.A. (EL DISTRIBUIDOR) el derecho exclusivo de distribución de la totalidad de sus productos farmacéuticos actuales y futuros.

Autorización de uso de Registros Sanitarios

Con fecha 22 de agosto del 2011, la compañía Roemmers S.A. autoriza a la empresa Leterago del Ecuador S.A a hacer uso de los registros sanitarios que están a nombre de la compañía, para la importación, exportación y trámites legales necesarios ante las autoridades aduaneras. Leterago del Ecuador S.A será la responsable de comercializar los productos en el mercado farmacéutico nacional, y de cumplir con todas las normas legales que expidan las autoridades de control en el Ecuador; utilizará los acuerdos de precios otorgados a Roemmers S.A por el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de los medicamentos de uso humano para todos los productos que comercializa Roemmers S.A actualmente, y solicitará los acuerdos de precios para los nuevos productos que ingresen en el futuro al Ecuador o la revisión para los ya existentes. La autorización tendrá una vigencia de 10 años contados desde la fecha de suscripción de la misma.

Contrato de alquiler de vehículos

A los 16 días del mes de febrero del 2011, la compañía celebró un contrato de alquiler de vehículos con la compañía Leterago del Ecuador S.A., en el cual la compañía da en alquiler vehículos en perfectas condiciones. El canon de arrendamiento es de USD 11,250 mensual. El ingreso percibido por este concepto durante el año 2012 y 2011 fue de USD 135,000 y de USD 112,500 respectivamente (Nota 19).

El cuadro de disminución de capital social quedará integrado de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Capital actual	Disminución reserva	Capital resultante	Número de acciones
Molefind Limited	2,688,065	2,495,509	192,556	192,556
Molefind Limited	1,881,646	1,747,531	134,115	134,115
Molefind Limited	268,807	249,326	19,481	19,481
Jolbury Limited	<u>537,613</u>	<u>499,152</u>	<u>38,461</u>	<u>38,461</u>
Total	<u>5,376,131</u>	<u>4,991,518</u>	<u>384,613</u>	<u>384,613</u>

A la fecha del informe de auditoría, este trámite se encuentra en la Superintendencia de Compañías.

Venta del bien inmueble

Mediante acta celebrada el día 26 de julio del año 2012 resuelven vender el bien inmueble consistente en dos lotes de terreno que hoy constituyen un solo cuerpo ubicado en Pomasqui, de propiedad de la compañía ROEMMERS S.A., a favor de LETERAGO DEL ECUADOR S.A. El 25 de octubre del año 2012, celebran mediante escritura de cancelación de hipoteca y compraventa otorgada por Banco Pichincha C.A., ROEMMERS S.A., a favor de LETERAGO DEL ECUADOR S.A., cuya cuantía es de USD 3,754,741.87, valor que fue pagado en su totalidad a la firma del presente contrato.

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de los estados financieros (abril 16, 2013) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Adquisición de marcas y registros sanitarios

El día 15 de enero del año 2013 se celebra la cesión de derechos, en la cual Baselpharma S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "CERVIXEPT" y "HEMOR"; así como de los Registros Sanitarios CERVIXEPT OVULOS 90MG, CERVIXEPT GEL 1.8%, CERVIXEPT SOLUCION, HEMOR SUPOSITARIOS; y, HEMOR POMADA, a favor de la compañía ROEMMERS S.A., por el valor de USD 300,000 más IVA, valor que se cancela al contado.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 25 febrero del 2013 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.