

Essexfarm S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2012

1. Información General

1.1. Antecedentes

Essexfarm S.A. fue constituida en enero de 1991, su principal accionista es SOL LIMITED ubicada en Bermudas y su objetivo principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos.

1.2. Situación financiera

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía ha acumulado utilidades por US\$29,876.00 (US\$15,849.12 en el año 2011) debido a una creciente demanda y el crecimiento generalizado de la industria en el mercado.

Los Estados Financieros han sido aprobados para su emisión por parte del Representante Legal de la Compañía el 15 de abril del 2013.

2. Resumen de las principales políticas contables

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el IASB, en vigencia y las políticas contables de la Compañía para la realización de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012. Estas normas han sido adoptadas en Ecuador para la presentación de Estados Financieros y Essexfarm las aplica por primera vez desde el año 2012 bajo la NIIF 1 (Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera).

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los Estados Financieros se encuentran expresadas en la moneda funcional de su entorno (Dólares de Estados Unidos de América) que es la misma que su moneda de presentación.

3. Ingresos y Gastos

| | <u>Referencia a</u> <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Ingresos por servicios | 3 | 86.303 | 77.474 |
| | | <u>86.303</u> | <u>77.474</u> |
| Gastos operacionales | | | |
| De administracion | 3 | (44.080) | (46.580) |
| Otros egresos, neto | 3 | <u>(12.348)</u> | <u>(13.284)</u> |
| Utilidad operacional | | 29.876 | 17.610 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 29.876 | 17.610 |
| Impuesto a la renta | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | <u>29.876,00</u> | <u>17.610</u> |

- Los **Ingresos por Servicios** de Essexfarm S.A. son atribuidos en su totalidad al Fee del 5% que factura a Schering Plough del Ecuador por la representación de algunas marcas que maneja la compañía y que son comercializadas por la empresa relacionada. Este acuerdo existe bajo contrato legalizado.
- Los **Gastos Administrativos** de la compañía se relacionan principalmente a los servicios administrativos prestados por Schering Plough del Ecuador a Essexfarm. Esto es realizado a través de una factura trimestral de reembolso de gastos. En una menor proporción existen otros gastos administrativos correspondientes a provisiones por servicios de auditoría tributaria y otras provisiones menores.
- Dentro de **Otros Egresos** se incluyen el pago de impuestos y provisiones relacionadas a impuestos por gastos no deducibles.

4. Activos, Pasivos y Patrimonio

| ACTIVOS | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | 194.052 | 11.922 |
| Cuentas por cobrar | | | |
| Entidades relacionadas | 4 | 335.314 | 439.687 |
| Impuestos por recuperar | | 3.146 | 1.810 |
| Total activos corrientes | | <u>532.513</u> | <u>453.419</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Total activos no corrientes | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total activos | | <u><u>532.513</u></u> | <u><u>453.419</u></u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 4 | 87.301 | 41.677 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | - | 98 |
| Impuestos | | 2.211 | 519 |
| Provisiones | | 2.000 | - |
| Total pasivos corrientes | | <u>91.512</u> | <u>42.294</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Total pasivos no corrientes | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total pasivos | | <u>91.512</u> | <u>42.294</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 4 | 251.384 | 251.384 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | 1.162 | 1.162 |
| Resultados Acumulados | | 175.797 | 147.682 |
| Reserva Legal | | 12.658 | 10.897 |
| Total patrimonio | | <u>441.001</u> | <u>411.125</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u><u>532.513</u></u> | <u><u>453.419</u></u> |

ACTIVOS

Activos Corrientes:

- Dentro de **Cuentas por Cobrar Entidades Relacionadas** se refleja la actividad de la compañía, surge de la facturación realizada a la empresa relacionada Schering Plough correspondiente al 5% de la comercialización de los productos registrados bajo la marca de Essexfarm. Esta cuenta representa el 63% del Activo Corriente y total de la Compañía.

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

- En **Cuentas por Pagar Entidades Relacionadas** se incluyen los valores correspondientes a reembolsos de gastos por concepto de servicios administrativos brindados por la compañía relacionada Schering Plough del Ecuador a Essexfarm. Esta partida representa el 95% de los pasivos.

PATRIMONIO

- La cuenta **Capital Social** se compone de la siguiente manera:

| No. | Nombre | Nacionalidad | Capital |
|-----------------|--------------------------------------|--------------|------------|
| 1 | SCHERING-PLOUGH CANADA INC | CANADA | 6.314,00 |
| 2 | SCHERING-PLOUGH S.A. PANAMA | PANAMA | 6.314,00 |
| 3 | SCHERING-PLOUGH, S.A.DE C.V. | MEXICO | 6.314,00 |
| 4 | SOL LIMITED | BERMUDAS | 227.289,00 |
| 5 | WHITE LABORATORIES OF CANADA LIMITED | CANADA | 6.314,00 |
| TOTAL (USD \$): | | | 252.545,00 |

5. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros para los cuales se realizaron estas notas aclaratorias, no se produjeron eventos que en opinión de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.