

NOVOFARMS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

NOVOFARMS CIA. LTDA., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 22 de junio de 1998, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 1651 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos veterinarios.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Quito, en la calle Julio Ramos N69-358 entre calle B y C, en el barrio La Bota.

La Compañía cuenta con 10 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, comercialización y ventas y operaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de NOVOFARMS CIA. LTDA, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012; y, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES)

- 2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

- 2.4 Efectivo y Bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 periodo en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. 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.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

2.9 Impuestos Corrientes

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 serán 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.

2.10 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.11.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta se reconocen en el estado de resultado integral en el período en que se realizan, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes o los servicios han sido efectivamente prestados al cierre de cada período.

2.13 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Clientes locales	807,452	860,825
Provisión para cuentas dudosas	(138,258)	(102,603)
Subtotal	669,194	758,222
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	<u>2,966</u>	<u>4,712</u>
Total	<u>672,160</u>	<u>762,934</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	102,603	61,873
Provisión del año	35,655	42,226
Baja de cuentas por cobrar	-	(1,496)
Total	<u>138,258</u>	<u>102,603</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Costo	199,432	65,566
Depreciación acumulada	(17,443)	(10,084)
Total	<u>181,989</u>	<u>55,482</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	41,517	
Equipo técnico	8,240	9,460
Muebles y enseres	914	1,349
Equipo de computación	1,242	-
Vehículos	16,522	21,423
Activo fijo en proceso (1)	<u>113,554</u>	<u>23,250</u>
Total	<u>181,989</u>	<u>55,482</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponden a anticipos entregados para la compra de un terreno ubicado en el barrio La Bota, en el cual se construirán las nuevas oficinas y bodegas de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a costos de construcción de las oficinas, las cuales se espera concluir durante el año 2014.

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Equipo técnico</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Activo fijo en proceso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2011	-	13,409	4,401	-	-	10,000	27,810
Adquisiciones	-	-	-	-	24,506	13,250	37,756
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	13,409	4,401	-	24,506	23,250	65,566
Reclasificaciones	23,250	-	-	-	-	(23,250)	-
Adquisiciones	18,267	-	-	2,045	-	113,554	133,866
Saldos al 31 de diciembre de 2013	41,517	13,409	4,401	2,045	24,506	113,554	199,432

	<u>Equipo técnico</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Activo fijo en proceso</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,626	2,678	-	-	-	5,304
Gasto por depreciación	1,323	374	-	3,083	-	4,780
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3,949	3,052	-	3,083	-	10,084
Gasto por depreciación	1,220	435	803	4,901	-	7,359
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,169	3,487	803	7,984	-	17,443

6. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
<i><u>Garantizados - al costo amortizado</u></i>		
Préstamo bancario (1)	11,940	19,293
Préstamos de socios (2)	<u>216,349</u>	<u>92,493</u>
Total	<u>228,289</u>	<u>111,786</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	8,228	7,352
No corriente	<u>220,061</u>	<u>104,434</u>
Total	<u>228,289</u>	<u>111,786</u>

- (1) Préstamo bancario - Al 31 de diciembre 2013, devenga una tasa de interés nominal promedio del 11.23% anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.

- (2) Préstamos de socios - Corresponden a préstamos recibidos los que devengan el 1% de interés mensual y sobre los cuales no se han definido plazos de vencimientos.

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Proveedores locales	411,503	347,424
Otras cuentas por pagar	<u>9,645</u>	<u>4,825</u>
Total	<u>421,148</u>	<u>352,249</u>

8. IMPUESTOS

- 8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	<u>1,018</u>	<u>381</u>
Total	<u>1,018</u>	<u>381</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	24,952	43,657
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar	<u>8,251</u>	<u>2,213</u>
Total	<u>33,203</u>	<u>45,870</u>

- 8.2 *Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	43,657	13,085
Provisión del año	60,618	64,614
Pagos efectuados	<u>(79,323)</u>	<u>(34,042)</u>
Saldos al fin del año, Nota 10.1	<u>24,952</u>	<u>43,657</u>

Pagos efectuados - Corresponde al saldo inicial y retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

8.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Participación a trabajadores	47,761	47,126
IESS por pagar	3,053	1,577
Beneficios sociales	<u>8,520</u>	<u>12,779</u>
Total	<u>59,334</u>	<u>61,482</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	47,126	19,200
Provisión del año	47,761	47,126
Pagos efectuados	<u>(47,126)</u>	<u>(19,200)</u>
Saldos al fin del año	<u>47,761</u>	<u>47,126</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Jubilación patronal	42,681	15,424
Bonificación por desahucio	<u>11,522</u>	<u>3,495</u>
Total	<u>54,203</u>	<u>18,919</u>

10.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	15,424	7,503
Provisión del año	<u>27,257</u>	<u>7,921</u>
Saldos al fin del año	<u>42,681</u>	<u>15,424</u>

10.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 es de US\$11,522. (US\$3,495 al 31 de diciembre del 2012).

11. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 100.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares)...	
Utilidades retenidas distribuibles	321,993	126,547
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(37,929)</u>	<u>(37,929)</u>
Total	<u>284,064</u>	<u>88,618</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Ingresos por:		
Ventas tarifa 0%	2,545,718	2,701,638
Ventas tarifa 12%	159,031	141,105
Servicios	<u>8,643</u>	<u>7,675</u>
Total	<u>2,713,392</u>	<u>2,850,418</u>

13. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Acuerdos de arrendamiento - La Compañía mantiene suscritos contratos de arriendo operativo para vehículos destinados a la movilización de personal de venta con una institución financiera local. La política de la Compañía es no ejercer la opción de compra de dichos bienes.

Durante los años 2013 y 2012, los gastos por arrendamiento de vehículos, bajo el esquema de arrendamiento operativo, ascendieron a US\$21,181 y US\$43,818 respectivamente.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 12 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

	
Dr. Raúl Narváez Gerente General	Lucía Flores Contadora