

FARMAMIA CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

FARMAMIA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**FARMAMIA CIA. LTDA.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FARMAMIA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



**AUDITGROUP**

Audidores y Consultores

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FARMAMIA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

*Audit Group*

SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*

Javier V. La Mota – Socio

RNC No.33967

*Pedro B. Villalta Duarte*

Pedro B. Villalta – Gerente

RNC No. 23959

17 de Mayo del 2013

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	311,091	160,913	43,650
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	109,041	135,573	98,833
Cuentas por cobrar a socios y parte relacionada <i>(Nota 6)</i>	61,700	60,000	58,998
Inventarios, productos farmacéuticos	1,309,555	807,255	669,206
Otros activos <i>(Nota 8)</i>	79,066	5,138	-
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	2,645	76	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,873,098</b>	<b>1,168,955</b>	<b>870,687</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	461,657	398,490	30,071
Otros activos <i>(Nota 8)</i>	2,250	2,250	-
Otros activos intangibles <i>(Nota 9)</i>	53,413	33,825	21,933
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 12)</i>	2,268	4,861	3,514
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>519,588</b>	<b>439,426</b>	<b>55,518</b>
<b>Total activos</b>	<b>2,392,686</b>	<b>1,608,381</b>	<b>926,205</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	69,690	86,769	3,111
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	1,531,038	974,055	674,646
Cuentas por pagar a socios y parte relacionada <i>(Nota 6)</i>	-	6,400	-
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	68,868	31,451	45,805
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,669,596</b>	<b>1,098,675</b>	<b>723,562</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	99,485	133,428	-
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 13)</i>	21,341	11,942	3,972
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>120,826</b>	<b>145,370</b>	<b>3,972</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,790,422</b>	<b>1,244,045</b>	<b>727,534</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	165,778	165,778	30,000
Aportes para futuro aumento de capital	42,930	42,930	55,829
Reserva legal	26,448	13,873	6,467
Utilidades retenidas <i>(Nota 14)</i> :			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(10,278)	(10,278)	(10,278)
Utilidades acumuladas	377,386	152,033	116,653
<b>Total patrimonio</b>	<b>602,264</b>	<b>364,336</b>	<b>198,671</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2,392,686</b>	<b>1,608,381</b>	<b>926,205</b>

Yober Aguirre Celi  
Gerente General

Doris Granda Abad  
Contadora General

Ver notas adjuntas

FARMAMIA CIA. LTDA.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Ventas netas	9,129,267	5,843,131
Costo de ventas	<u>(7,507,684)</u>	<u>(4,852,955)</u>
Utilidad bruta	1,621,583	990,176
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 16)</i>	(1,270,180)	(788,363)
Costos financieros	(24,198)	(18,044)
Otros ingresos, neto	7,594	16,143
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>334,799</u>	<u>199,912</u>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(78,872)	(47,826)
Utilidad neta del año	<u>255,927</u>	<u>152,086</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	<u>255,927</u>	<u>152,086</u>



Yober Aguirre Celi  
Gerente General



Doris Granda Abad  
Contadora General

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Total
				Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Utilidades Acumuladas	
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	30,000	55,829	6,467	(10,278)	116,653	198,671
Apropiación	-	-	7,406	-	(7,406)	-
Aumento de capital	135,778	(12,899)	-	-	(122,879)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	13,579	13,579
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	152,086	152,086
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	165,778	42,930	13,873	(10,278)	152,033	364,336
Apropiación	-	-	12,575	-	(12,575)	-
Ajuste salario digno 2012	-	-	-	-	(4,420)	(4,420)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(13,579)	(13,579)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	255,927	255,927
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	165,778	42,930	26,448	(10,278)	377,386	602,264



Yeber Aguirre Celi  
Gerente General



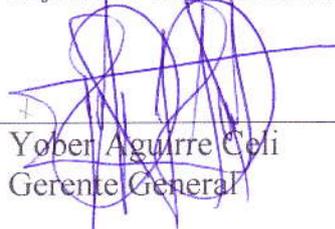
Doris Granda Abad  
Contadora General

*Ver notas adjuntas*

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	9,145,490	5,834,650
Pagado a proveedores y empleados	(8,733,326)	(5,477,149)
Efectivo generado por las operaciones	412,164	357,501
Intereses pagados	(24,198)	(23,825)
Impuesto a la renta pagado	(64,616)	(44,085)
Otros ingresos netos	7,594	16,143
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>330,944</u>	<u>305,734</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedades y equipos	(97,244)	(385,597)
Aumento en activos intangibles, farmacias	(32,500)	(17,710)
Aumento en otros activos	-	(2,250)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(129,744)</u>	<u>(405,557)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Recibido de préstamos a corto y largo plazo	49,000	220,197
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(100,022)	(3,111)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(51,022)</u>	<u>217,086</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	150,178	117,263
Efectivo en caja y bancos al principio del año	160,913	43,650
Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 4)</i>	<u>311,091</u>	<u>160,913</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	255,927	152,086
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para incobrables	-	595
Provisión de beneficios definidos	9,399	7,970
Depreciación de propiedades y equipos	34,077	17,178
Amortización activos intangibles	12,912	5,818
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	2,593	(1,347)
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26,532	(37,335)
Aumento en cuentas por cobrar a socios y parte relacionada	(1,700)	(1,002)
Aumento en inventarios	(502,300)	(138,049)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(2,569)	(76)
Aumento en otros activos	(73,928)	(5,139)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	538,984	312,989
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a socios y parte relacionada	(6,400)	6,400
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	37,417	(14,354)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>330,944</u>	<u>305,734</u>

  
Yober Aguirre Celi  
Gerente General

  
Doris Granda Abad  
Contadora General

Ver notas adjuntas

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 1 de Septiembre del 2009, con el nombre de FARMAMIA CIA. LTDA., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Huaquillas el 30 de Septiembre del 2009.

La estructura societaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, estuvo conformada por el 38% de Yober Aguirre Celi, el 30% de Olga Celi Moreno, el 8% de Carlos Aguirre Canchiña, el 8% de Norma Aguirre Celi, el 8% de Jorge Aguirre Celi y el 8% de Dalton Aguirre Celi de nacionalidades ecuatorianas.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Huaquillas, Av. República s/n y Santa Rosa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 98 y 62 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de Abril del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos farmacéuticos y medicinales, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantías, incluyen principalmente depósitos entregados a arrendadores en contrato de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos, fondos recibidos de bancos locales, con interés.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Propiedades y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Activos Intangibles

Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 5 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Deterioro de Activos (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

##### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### **Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

###### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

###### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

##### **Utilidades Retenidas**

###### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

##### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios y comisiones son registrados en el momento de prestar los servicios.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio	20	20
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Estimaciones Contables (continuación)

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron los salarios, tiempo de servicio, edad y movimientos del personal, acaecidos en el año.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

###### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	43,650	-	43,650
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	98,570	263	98,833
Cuentas por cobrar a socios y parte relacionada	58,998	-	58,998
Inventarios, productos farmacéuticos	669,206	-	669,206
Total activos corrientes	870,424	263	870,687
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto	40,154	(10,083)	30,071
Otros activos intangibles	21,933	-	21,933
Activos por impuestos diferidos	-	3,514	3,514
Total activos no corrientes	62,087	(6,569)	55,518
Total activos	932,511	(6,306)	926,205
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	3,111	-	3,111
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	674,646	-	674,646
Pasivos por impuestos corrientes	45,805	-	45,805
Total pasivos corrientes	723,562	-	723,562
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación por beneficios definidos	-	3,972	3,972
Total pasivos no corrientes	-	3,972	3,972
Total pasivos	723,562	3,972	727,534
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	30,000	-	30,000
Aportes para futuro aumento de capital	55,829	-	55,829
Reserva legal	6,467	-	6,467
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(10,278)	(10,278)
Utilidades acumuladas	116,653	-	116,653
Total patrimonio	208,949	(10,278)	198,671
Total pasivos y patrimonio	932,511	(6,306)	926,205

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Ajustes	31 de Diciembre del 2011	
	Según NEC		Según NIIF	
<i>(US Dólares)</i>				
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
	Efectivo en caja y bancos	160,913	-	160,913
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	135,958	(385)	135,573
	Cuentas por cobrar a socios y parte relacionada	60,000	-	60,000
	Inventarios, productos farmacéuticos	807,255	-	807,255
	Otros activos	5,138	-	5,138
	Activos por impuestos corrientes	76	-	76
	<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,169,340</b>	<b>(385)</b>	<b>1,168,955</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
	Propiedades y equipos, neto	400,143	(1,653)	398,490
	Otros activos	2,250	-	2,250
	Otros activos intangibles	33,825	-	33,825
	Activos por impuestos diferidos	(b) -	4,861	4,861
	<b>Total activos no corrientes</b>	<b>436,218</b>	<b>3,208</b>	<b>439,426</b>
	<b>Total activos</b>	<b>1,605,558</b>	<b>2,823</b>	<b>1,608,381</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
	Préstamos	86,769	-	86,769
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	983,392	(9,337)	974,055
	Cuentas por pagar a socios y parte relacionada	6,400	-	6,400
	Pasivos por impuestos corrientes	31,451	-	31,451
	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,108,012</b>	<b>(9,337)</b>	<b>1,098,675</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
	Préstamos	133,428	-	133,428
	Obligación por beneficios definidos	(a) -	11,942	11,942
	<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>133,428</b>	<b>11,942</b>	<b>145,370</b>
	<b>Total pasivos</b>	<b>1,241,440</b>	<b>2,605</b>	<b>1,244,045</b>
<b>Patrimonio:</b>				
	Capital pagado	165,778	-	165,778
	Aporte para futuro aumento de capital	42,930	-	42,930
	Reserva legal	13,873	-	13,873
	Utilidades retenidas:			
	Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(10,278)	(10,278)
	Utilidades acumuladas	141,537	10,496	152,033
	<b>Total patrimonio</b>	<b>364,118</b>	<b>218</b>	<b>364,336</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,605,558</b>	<b>2,823</b>	<b>1,608,381</b>

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
	Ref.	Según NEC	Reclasificaciones	Según NIIF
			Ajustes	
			<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		5,843,131	-	5,843,131
Costo de ventas		(4,852,955)	-	(4,852,955)
Utilidad bruta		990,176	-	990,176
Gastos de administración y ventas	(a)	(755,162)	(35,835)	2,634
Gastos financieros		(18,044)	-	-
Otros ingresos, neto		16,143	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		233,113	(35,835)	2,634
Provisión para participación de trabajadores		(35,835)	35,835	-
Impuesto a la renta	(b)	(49,174)	-	1,348
Utilidad neta del año		148,104	-	3,982
Total resultado integral del año		148,104	-	3,982

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Ref.	Período de Transición año 2011	
		1 de Enero	31 de Diciembre
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>		208,949	364,118
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Reversión de provisión para cuentas dudosas		263	(385)
Bajas de propiedades y equipos		(10,083)	(1,653)
Ajustes de beneficios sociales		-	9,337
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(a)	(3,972)	(11,942)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(b)	3,514	4,861
<b>Total ajustes</b>		(10,278)	218
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		198,671	364,336

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Socios y será ratificada por la Junta General de Socios, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

##### **Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.**

###### *a) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos*

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue una disminución en las utilidades retenidas por US\$3,972 y US\$11,942 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

###### *b) Reconocimiento de Impuesto Diferido*

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades retenidas por US\$3,514 y US\$4,861 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un débito por US\$1,348 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

#### **Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Caja	102,797	46,893	33,499
Bancos	208,294	114,020	10,151
	<b>311,091</b>	<b>160,913</b>	<b>43,650</b>

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Deudores comerciales:			
Clientes	45,355	61,578	53,097
Provisión	(595)	(595)	-
Sub-total	44,760	60,983	53,097
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	19,037	26,694	35,533
Empleados	34,179	36,098	10,203
Otras	11,065	11,798	-
Total	109,041	135,573	98,833

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos y medicinales con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Por vencer	3,486	3,058	424
Vencidos:			
1 - 30	8,412	20,612	25,406
31 - 60	11,892	10,398	19,939
91 en adelante	21,565	27,510	7,328
	<b>45,355</b>	<b>61,578</b>	<b>53,097</b>

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Saldo al principio del año	(595)	-
Provisión con cargo a resultado	-	(595)
Saldo al principio del año	<b>(595)</b>	<b>(595)</b>

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Socios y Parte Relacionada

Las cuentas por cobrar con socios y parte relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>				
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>				
Por cobrar:					
Norma Aguirre Celi	Socio	Ecuador	10,000	-	-
Carlos Aguirre	Socio	Ecuador	2,400	-	-
Olga Celi Moreno	Socio	Ecuador	-	-	58,998
Manuel Aguirre Piedra	Parte	Ecuador	49,300	60,000	-
			<b>61,700</b>	<b>60,000</b>	<b>58,998</b>
Por pagar:					
Yober Aguirre Celi	Socio	Ecuador	-	6,400	-
			<b>-</b>	<b>6,400</b>	<b>-</b>

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Socios y Parte Relacionada (continuación)

Las cuentas por cobrar a socios y parte relacionada representan principalmente préstamo las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FARMAMIA CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	23,500	18,000
Sueldos adicionales	2,058	19,835
	<u>25,558</u>	<u>37,835</u>

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos al Costo	Otros Equipos	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Costo o valuación:</b>									
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	-	20,544	12,306	-	200	33,050	(2,979)	30,071
Adiciones	40,756	295,975	36,286	7,092	-	5,488	385,597	(17,178)	368,419
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	40,756	295,975	56,830	19,398	-	5,688	418,647	(20,157)	398,490
Adiciones	-	-	47,848	19,088	29,311	997	97,244	(34,077)	63,167
Reclasificación	-	-	(1,735)	1,735	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	40,756	295,975	102,943	40,221	29,311	6,685	515,891	(54,234)	461,657

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen propiedades y equipos en garantía.

### 8. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<i>(US Dólares)</i>			
<b>(Reexpresado Nota 3)</b>			
Corto plazo:			
Gastos pagados por anticipado:			
Seguros	4,250	1,714	-
Arriendos	74,816	3,424	-
	79,066	5,138	-
Largo plazo:			
Otros activos	2,250	2,250	-
Depósito en garantía	81,316	7,388	-

### 9. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<i>(US Dólares)</i>			
<b>(Reexpresado Nota 3)</b>			
Derecho inicial por concesión de locales comerciales:			
Costo	75,810	43,310	25,600
Amortización acumulada y deterioro	(22,397)	(9,485)	(3,667)
	53,413	33,825	21,933

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Otros Activos Intangibles (continuación)

El movimiento de derecho inicial por concesión de locales es como sigue:

	<b>Derecho Inicial por Concesión de Locales</b>	
	<b>Costo</b>	<b>Amortización</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	25,600	(3,667)
Adiciones	17,710	(5,818)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	43,310	(9,485)
Adiciones	<b>32,500</b>	<b>(12,912)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<b>75,810</b>	<b>(22,397)</b>

### 10. Préstamos

Los préstamos de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
No garantizados – al costo amortizado:			
Sobregiro bancario	-	-	3,111
Subtotal	-	-	3,111
Garantizados – al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	<b>169,175</b>	220,197	-
Subtotal	<b>169,175</b>	220,197	-
Total	<b>169,175</b>	220,197	3,111
Clasificación:			
Corriente	<b>69,690</b>	86,769	3,111
No corriente	<b>99,485</b>	133,428	-
Total	<b>169,175</b>	220,197	3,111



# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos

#### *Activos y Pasivos por Impuesto Corriente*

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Activos por impuestos corrientes:			
Anticipo de impuesto a la renta	<b>2,645</b>	-	-
Retención de IVA	-	76	-
	<b>2,645</b>	76	-
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	<b>47,741</b>	20,531	40,992
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>11,825</b>	5,126	1,952
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>9,302</b>	5,794	2,861
	<b>68,868</b>	31,451	45,805

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>20,531</b>	40,992
Provisión con cargo a resultados	<b>91,826</b>	49,173
Pagos	<b>(64,616)</b>	(69,634)
Saldo al final del año	<b>47,741</b>	20,531

#### **Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Gasto del impuesto corriente	<b>76,279</b>	49,173
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>2,593</b>	(1,347)
	<b>78,872</b>	47,826

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	334,799	197,277
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	10,894	8,468
Deducción por leyes especiales	(4,420)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(9,624)	(857)
Utilidad grabable	331,649	204,888
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	76,279	49,173
Retenciones en la fuente	(44,085)	(28,642)
Impuesto a la renta causado	32,194	20,531

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

# FARMAMIA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.



FARMAMIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Impuestos (continuación)**

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>334,799</b>	197,277
Impuesto a la renta corriente	<b>76,279</b>	49,173
Tasa efectiva de impuesto	<b>22.78%</b>	24.93%

**13. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>3,176</b>	1,785	509
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>18,165</b>	10,157	3,463
	<b>21,341</b>	11,942	3,972

*Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>1,785</b>	509
Costo de los servicios del período corriente	<b>1,391</b>	1,276
Saldo al fin del año	<b>3,176</b>	1,785

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>10,157</b>	3,463
Costo de los servicios del período corriente	<b>8,008</b>	6,694
Saldo al fin del año	<b>18,165</b>	10,157

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Costo actual del servicio	<b>9,399</b>	7,970
	<b>9,399</b>	7,970

#### 14. Instrumentos Financieros

##### *Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

## FARMAMIA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 15. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 165.778 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Durante el 2011, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$135,778, mediante las capitalizaciones de utilidades retenidas por US\$122,879 y con los aportes para futuro aumento de capital por US\$12,899. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil, el 26 de Diciembre del 2011.

##### *Utilidades Acumuladas*

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades acumuladas de US\$10,278 y US\$218, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

#### 16. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos, bonificaciones y beneficios	699,908	471,892
Arriendo	109,753	-
Participación de trabajadores	59,082	35,835
Amortizaciones y depreciaciones	46,989	22,997
Suministros	40,498	46,554
Mantenimiento y reparaciones	28,483	11,540
Promoción y publicidad	26,638	13,581
Honorarios y servicios técnicos	26,245	11,123
Servicios básicos	25,906	28,444
Enlaces y comunicaciones	21,017	12,768
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9,400	7,970
Otros	176,261	125,659
	<b>1,270,180</b>	<b>788,363</b>

FARMAMIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---