



La garantía de su salud

NOTAS ACLARATORIAS.

FARMAMIA CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

NOTA 1. INFORMACION 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 Huauquillas el 30 de Septiembre del 2009, cuenta con dieciséis agencias ubicadas en las siguientes direcciones:

CIUDAD DE MACHALA

Sucursal 1: Guayas y Sucre esquina

Sucursal 2: Bolívar y 9 de Mayo

Sucursal 3: Sucre y Tarqui

Sucursal 4: Avda. Gonzalo Córdova y General Córdova.

Sucursal 5: Buenavista 2113 Boyacá y Guabo

Sucursal 6: Pichincha 1019 y Nueve de Mayo

Sucursal 7: Boyacá Tarqui y Colón

HUAQUILLAS

Matriz: Av. De la República y Santa rosa

Sucursal 1: Avda. Huallaco y 1ro de Mayo.

Sucursal 2: Avda. LA República y 19 de Octubre (Farmacia Cruz Azul)

Ciudad de Santa Rosa

Sucursal 1: Sucre y Octavio Ochoa
 Sucursal 2: Colon y Chavez Franco
 Sucursal 3: Colon y Eloy Alfaro

Ciudad de Pasaje

Sucursal 1: Quito Sucre e Independencia
 Sucursal 2: Sucre y Juan Montalvo

Ciudad El Guabo

Sucursal 1: Sucre y Machala

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 Canchíña, 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 Huacillas, Av. República s/n y Santa Rosa.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 139 y 98 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía 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:

31 de Diciembre:	
Índice de Inflación Anual	
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos 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 transfiera 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 NIC 32:

- Efectivo en caja y bancos, incluye 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 venta de productos farmacéuticos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores que 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 cumple con sus obligaciones.

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 NIC 32:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos 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 aportaciones 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.

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 periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los 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 periodo 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 10 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 periodo, 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.

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 de impuesto a la renta y el gasto de 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 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, mas 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 la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imposables 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 imposables 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 imposables 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 imposables futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos*Jubilación Patronal – Beneficios 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 atribuya 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 servicio. 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.

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.

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.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, 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 con fiabilidad. 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 de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos (continuación)

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos 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 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 resultado integral.

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 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
Muebles y enseres y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	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. Aun 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.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por 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.

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 (continuación)

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

31 de Diciembre	2013	2012
%	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2013 y 2012: 8 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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 periodo 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 periodo, 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 periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

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. Efectivo en Caja y Bancos

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

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2013	2012		
91,535	102,797	Caja	
418,030	208,294	Bancos	
509,565	311,091		

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2013	2012		
43,563	45,355	Clientes	
(595)		Provisión para cuentas dudosas	
42,968	44,760	Subtotal	
60,818	19,037	Otras cuentas por cobrar:	
		Anticipo a proveedores	
10,481	26,414	Empleados	
11,847	11,065	Otras	
83,146	56,516	Subtotal	
126,114	101,276	Total	

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos y medicinas, con vencimiento de hasta 90 días y no generan interés.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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:

Por vencer	Vencidos:	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 en adelante
31 de Diciembre	2013	2012	(US Dólares)		
6,571					
12,042					
13,735					
6,937					
4,278					
43,563					
3,486					
8,412					
11,892					
-					
21,565					
45,355					

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

		2013	2012
		(US Dólares)	
Saldo al principio del año	Provisión con cargo a resultados	(595)	(595)
Saldo al final del año		(595)	(595)

5. 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	2013	31 de Diciembre 2012
		(US Dólares)	
Socio	Ecuador	2,781	7,130
Socio	Ecuador	2,868	635
Socio	Ecuador	-	10,000
Socio	Ecuador	-	2,400
Parte	Ecuador	30,893	49,300
		36,542	69,465

Por cobrar no corriente:
Yober Aguirre Celi
Olga Celi Moreno
Norma Aguirre Celi
Carlos Aguirre
Manuel Aguirre Piedra

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. 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 2013 y 2012 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 2013 y 2012, 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:

	2013	2012
(US Dólares)		
Sueldos fijos	28,000	23,500
Sueldos adicionales	15,918	2,058
Beneficios Sociales	7,901	4,218
Total	51,819	29,776

Durante el año 2013 y 2012 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	40,756	295,975	56,830	19,398	-	5,688	418,647
Adiciones	-	-	47,848	19,088	29,311	997	97,244
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
Adiciones	34,850	170,150	64,870	24,385	53,446	5,107	352,808
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	75,606	466,125	167,813	64,606	82,757	11,792	868,699
(US Dólares)							
Terreno	Equipos	Muebles y de computación	Vehículos	Otros	Total	Costo	Depreciación

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades y Equipos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, propiedades valuados en US\$286,731 se encuentran entregados en garantía por el préstamo por pagar a corto y largo plazo en un banco local (Nota 10).

7. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

Corto plazo:
Gastos pagados por anticipado:
Seguros
Arrendos
Largo plazo:
Otros activos
Depósito en garantía
Total

31 de Diciembre	2013	2012
(US Dólares)		
	12,267	4,250
	52,416	74,816
	64,683	79,066
	4,690	2,250
	69,373	81,316

8. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían de lo siguiente:

Derecho inicial por concesión de locales comerciales:
Costo
Amortización acumulada y deterioro
Total

31 de Diciembre	2013	2012
(US Dólares)		
	207,725	75,810
	(47,594)	(22,397)
	160,131	53,413

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Otros Activos Intangibles (continuación)

Derecho inicial por concesión de locales			
Costo	Amortización		
		(US Dólares)	
		2013	2012
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	Adiciones	43,310	(9,485)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	Adiciones	32,500	(12,912)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	Adiciones	131,915	(25,197)
		207,725	(47,594)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

Garantizados al costo amortizado:
Préstamos bancarios

Clasificación:

Corriente
No corriente

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Plazo	31 de Diciembre 2013	31 de Diciembre 2012
Banco del Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	11.79%	11.20%	Mayo 2016	99,486	133,428
Banco de Machala S. A.	Hipotecario	Mensual	-	11.23%	Mayo 2013	-	35,747
Banco de Machala S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	-	Mayo 2014	10,877	-
Banco de Machala S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	-	Sept 2014	134,701	-
						245,064	169,175

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2013	2012
2015	-	46,941
2015	42,421	42,421
2016	19,119	19,119
	61,540	108,481
(US Dólares)		

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre	2013	2012
(US Dólares)		
Proveedores	2,038,080	1,388,990
Anticipo de clientes	1,051	-
Beneficios sociales	54,768	35,273
Participación de trabajadores	104,731	59,082
Otras	62,172	47,693
	<u>2,260,802</u>	<u>1,531,038</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de medicinas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

Participación de		(US Dólares)	
Beneficios Sociales		Trabajadores	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	23,108	35,835	59,082
Provisiones	158,835		
Pagos	(146,670)	(35,835)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	35,273	59,082	
Provisiones	238,075	104,731	
Pagos	(218,580)	(59,082)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	54,768	104,731	

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

31 de Diciembre	2013	2012
(US Dólares)		
Activos por impuestos corrientes:	-	2,645
Anticipo de impuesto a la renta	-	2,645

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

31 de Diciembre		
2013	2012	(US Dólares)
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	78,272	47,741
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	11,062	11,825
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	13,588	9,302
	102,922	68,868

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

2013	2012	(US Dólares)
Saldo al principio del año		
Provisión con cargo a resultados	47,741	20,531
Pagos	145,409	91,826
Saldo al final del año	(114,878)	(64,616)
	78,272	47,741

Impuesto a la Renta

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

2013	2012	(US Dólares)
Gasto del impuesto corriente		
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	145,409	76,279
	(6,852)	2,593
	138,557	78,872

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

2013	2012	
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	593,477	334,799
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	67,472	10,894
Deducción por leyes especiales	-	(4,420)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(9,624)
Utilidad grable	660,264	331,649
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	145,409	76,279
Retenciones en la fuente	(67,137)	(44,085)
Impuesto a la renta por pagar	78,272	32,194

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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 mantiene constante al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, 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 período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado. 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

Ley Orgánica de Discapacidades

En la Ley Orgánica de Discapacidades que se publicó en el suplemento del registro oficial No. 796 del 25 de septiembre del 2012, se reforma la deducción por inclusión laboral y se establece que se podrá deducir el 150% adicional para el cálculo de la base del impuesto a la renta siempre que no hayan sido contratados para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4%. Esta reforma es aplicable para la conciliación tributaria del año 2013 en adelante.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2011	Resultados al Estado de 31 de Diciembre del 2012	Resultados al Estado de 31 de Diciembre del 2013
Cargo			
Cargo (abono)			
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de inventarios por deterioro	1,995	(458)	(275)
Obligación por beneficios definidos	2,866	(2,135)	7,127
Subtotal	4,861	(2,593)	6,852
		2,268	9,120

De acuerdo a la circular No. NAC-DGECG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 718 de junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, registró este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
		(US Dólares)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	593,477	334,799
Impuesto a la renta corriente	145,258	76,279
Tasa efectiva de impuesto	24.48%	22.78%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

31 de Diciembre	2013	2012
		(US Dólares)
Jubilación patronal – beneficios post empleo	35,718	3,176
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	7,900	18,165
	<u>43,618</u>	<u>21,341</u>

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

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

2013	2012
	(US Dólares)
Saldo al principio del año	3,176
Costo de los servicios del período corriente	10,116
Costo financiero	1,293
Pérdida (ganancia) actuarial	21,133
Saldo al fin del año	<u>35,718</u>

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

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

2013	2012
	(US Dólares)
Saldo al principio del año	18,165
Costo de los servicios del período corriente	2,288
Costo financiero	234
Pérdida (ganancia) actuarial	(12,787)
Saldo al fin del año	<u>7,900</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012, por un actuario independiente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

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

	2013	2012
<i>(US Dólares)</i>		
Costo actual del servicio	12,404	9,399
Costo financiero	1,527	-
Pérdida (ganancia) actuarial	8,346	-
	<u>22,277</u>	<u>9,399</u>

13. 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:

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 2013, 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

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, depósitos en bancos, 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. 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.

14. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 165.778 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

15. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Administración y Ventas (continuación)

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos, bonificaciones y beneficios	1,162,751	699,908
Arriendo	152,392	109,753
Participación de trabajadores	104,731	59,082
Amortizaciones y depreciaciones	79,084	46,989
Suministros	38,284	40,498
Mantenimiento y reparaciones	27,682	28,483
Promoción y publicidad	46,965	26,638
Honorarios y servicios técnicos	26,406	26,245
Servicios básicos	39,578	25,906
Enlaces y comunicaciones	20,563	21,017
Provisión para jubilación patronal y desahucio	32,542	9,400
Otros	333,286	176,261
	2,064,264	1,270,180

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de Abril del 2014.

Yober Aguirre Celi
 REPRESENTANTE LEGAL
 FARMAMIA CIA. LTDA.

Ing. Doris Granda Abad
 CONTADOR GENERAL