

## **LABORATORIOS FARMACEUTICOS FARMADEX S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 18 de Enero de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil # 834 el 18 de Enero del mismo año, Número de la Resolución: 4838, Fecha de la Resolución: 30 de Diciembre del 1999. Según Notaria # 10, Fecha de la Escritura: 16 de Noviembre de 1999 y la reforma a sus estatutos se inscribió en el Registro Mercantil # 26395 el 29 de Diciembre del 2000. Número de Resolución: 7747, Fecha de Resolución: 15 Diciembre del 2000. Según Notaria # 30, Fecha de la Escritura: 07 de Noviembre del 2000. Su objetivo principal es la **FABRICACION Y COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS QUIMICOS Y FARMACEUTICOS.**

#### **NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera No. 1, Adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

##### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

##### **2.3 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar",

"activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo poseía activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

## **2.4 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y Servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

## **2.5 Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.6 Activo Fijo**

El Activo Fijo de la compañía se componen de Instalaciones, Muebles y Enseres, equipos de Oficina, Equipos de Computación, Terrenos.

Se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el coste histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como costo atribuible de acuerdo a las exenciones opcionales de acuerdo a IFRS 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Laboratorios Farmacéuticos Farmadex y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y

mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipos de computación	3 Años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta del Activo Fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas".

## **2.7 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **2.8 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de Laboratorios Farmacéuticos Farmadex

## **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **NOTA 3. TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

#### **3.1. Base de la transición a las NIIF**

##### **3.1.1 Aplicación de la NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

###### **(a) Costo atribuido**

La Compañía eligió utilizar el costo histórico de Muebles y Enseres, maquinarias y Equipos de computación, a la fecha de transición, como lo son de , para ser considerado como costo atribuido de acuerdo a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

###### **(b) Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

#### **3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

### **(1) Deterioro en Cuentas por Cobrar y Ajuste de Provisión Incobrables**

De acuerdo a lo que requieren las NIIF, se reconocerá las pérdidas por deterioro de acuerdo a la NIC 36 cuando el importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta) sea menor al saldo en libros. Durante el periodo de transición se mantenían valores por cobrar a empleados y accionistas, considerados como de dudosa recuperación.

### **(2) Impuestos por Cobrar**

De acuerdo a los lineamientos de las NIIF 1 en su párrafo 10, dispone que: se deben reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF. Agregando a lo antes mencionado, el marco conceptual define cuándo reconocer los activos: cuando sea probable que, del cobro de la cuenta presente, se derive el ingreso de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y se pueden medir con fiabilidad.

### **(3) Resultado del Ejercicio**

Basado en los criterios de la NIIF #1, la Administración consideró necesario eliminar la cuenta de Activo intangible y ajustar a resultado del ejercicio 2012

## **NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la planeación que realiza internamente, no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y qué retorno alcanzar a la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de servicios para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

#### *(a) Riesgos de mercado*

Laboratorios Farmacéuticos Farmadex ha ido ganando mayor confianza en el sistema financiero, en el período 2011 concentró su apalancamiento financiero tanto con proveedores nacionales

Es decir, debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción de servicios que la empresa tiene.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

▢ Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.

▢ Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.

▢ Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

▢ Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).

#### **4.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración:

Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los servicios más rentables.

#### **NOTA 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen es como sigue:

<b>CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CAJA BANCOS	\$ 4.121,31	\$ 1,60
CLIENTES	\$ 10.053,79	\$ 10.453,59
OTROS CLIENTES	\$ 1.833,36	\$ 1.833,36
CREDITO TRIBUT.IMP.RTA	\$ 897,59	\$ 28,81
INVENTARIO	\$ 7.957,55	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 24.863,60</b>	<b>\$ 12.317,36</b>

#### **NOTA 6. ACTIVO FIJO: COSTO**

(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

<b>FIJO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
INMUEBLES	\$ 41.779,43	\$ 41.779,43
MUEBLES Y ENSERES	\$ 7.809,67	\$ 7.809,67
MAQUINARIO, EQ. E INST.	\$ 21.251,20	\$ 21.251,20
(-)DEPREC.ACUMULADA	\$ (43.570,82)	\$ (46.689,06)
TERRENOS	\$ 6.761,60	\$ 6.761,60
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 34.031,08</b>	<b>\$ 30.912,84</b>

#### **NOTA 7. ACTIVO DIFERIDO**

Un resumen de Activo Diferido es como sigue:

<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
------------------------	-------------	-------------

DIFERIDO \$ 7.353,73 -

De acuerdo a NIIF este valor fue ajustado a resultado del Ejercicio para mostrar la real situación de la Empresa

#### **NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

<b>CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CUENTAS POR PAGAR	\$ 46.306,34	\$ 34.496,10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 18.529,77	\$ 23.501,86
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 64.836,11</b>	<b>\$ 57.997,96</b>

#### **NOTA 9 PASIVOS CONTINGENTES**

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

#### **NOTA 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La Compañía no ha realizado la apropiación a la reserva legal.

**Aporte para futuras capitalizaciones** - Representa aporte efectuados por los accionistas.

#### **NOTA 11. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.