AUDITPLUS CIA. LTDA.

CPA

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

Guayaquil, 28 de septiembre de 2015

Señor:
RAJESH R. MOTWANI
PRESIDENTE
ESKEGROUP S. A.
Ciudad.-

Estimado Sr. Rajesh Motwani:

Adjunto sírvanse encontrar 3 ejemplares del Informe de auditoría externa a los estados financieros de **ESKEGROUP S. A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013; con RUC # 0992336668001 y expediente # 114444.

Atentamente,

CPA BADDI ENRIQUE AUREA A.
Socio de Auditoría
SC-RNAE-646
RUC # 0992490322001

C.c.

File:

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

AUDITPLUS CIA. LTDA.
CPA
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ESKEGROUP S. A. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	**3 - 4**
Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):	
Estados de Situación Financiera	**5 - 6**
Estados de Resultados Integrales	**7**
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	**8**
Estados de Flujos de Efectivo	**9 - 10**
Operaciones y Entorno Económico	**11**
Políticas Contables Significativas	**12 - 15**
Notas Explicativas a los Estados Financieros	**16 - 25**

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ESKEGROUP S. A.:

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESKEGROUP S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2013, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de **ESKEGROUP S. A. al 31 de diciembre del 2014**, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

6. De acuerdo con el trabajo de auditoria externa a los estados financieros

   6.1 En abril 16 del 2014, la Compañía dio cumplimiento al artículo #235 de la Ley Orgánica de Salud en vigencia, en la cual establece que los bienes y productos que no pueden ser utilizados, serán destruidos por la autoridad correspondiente, por lo que se dejó constancia mediante acta de destrucción térmica de los productos farmacéuticos (caducados y/o en mal estado generados) emitida y suscrita en la Comisión de la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria - ARCSA del Ministerio de Salud Pública en mayo 27 del 2014; con sus respectivos anexos donde constan los lotes y fechas de caducidad de todas las pastillas y jarabes sujetos a destrucción almacenados en los patios de la empresa que brinda los servicios de custodia y almacenaje; y separados en pailot. Durante los años 2014 y 2013, la compañía registró con cargo a resultados por $141,082.42 y $337,939.70; correspondiente a bajas de mercaderías caducadas y en mal estado, respectivamente.

   6.2 A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 y 2014, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos tributarios antes del 31 de julio del 2015. La falta de presentación de los ICT, podrían originar posibles sanciones y multas de acuerdo a las normativas tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE – No. 646

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Agosto 26, 2015

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	155,500.85	258,786.83
Activos financieros, neto	4, 14	1,612,839.37	1,094,856.33
Inventarios	5	867,365.52	1,020,193.77
Activos por impuestos corrientes	6	169,958.33	141,360.69
Servicios y otros pagos anticipados	7	27,342.96	17,946.77
Total activos corrientes		2,833,007.03	2,533,144.39
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:	8		
Muebles y enseres		31,375.39	30,895.39
Equipos de oficina		5,690.23	4,414.23
Instalaciones y adecuaciones		934.04	934.04
Equipos de computación		9,120.43	9,730.38
Otros activos		1,739.41	73.92
Sub-total		48,859.50	46,047.96
Menos depreciación acumulada		(27,031.46)	(25,774.40)
TOTAL		21,828.04	20,273.56
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO	9, 14	127,908.85	174,192.36
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		149,736.89	194,465.92
TOTAL ACTIVOS		2,982,743.92	2,727,610.31

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligación con institución financiera		0.00	0.00
Cuentas y documentos por pagar		0.00	0.00
Cuentas por pagar diversas – relacionadas		0.00	0.00
Otras obligaciones corrientes	10, 12	22,880.92	26,384.15
Total pasivos corrientes		22,880.92	26,384.15
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	11	2,881,447.23	2,642,917.02
TOTAL PASIVOS		2,904,328.15	2,669,301.17
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital social		20,000.00	800.00
Aporte para futura capitalización		0.00	19,200.00
Reserva legal		7,628.32	5,622.78
Resultados acumulados, neto		32,737.55	(4,616.85)
Resultado del ejercicio		18,049.90	37,303.21
Total Patrimonio neto de los accionistas		78,415.77	58,309.14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		2,982,743.92	2,727,610.31

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

C.P.A Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U .S. dólares)

	Notas	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	1,630,262.98	2,637,258.09
COSTO DE VENTAS	15	946,361.15	1,668,866.17
GANANCIA BRUTA	15	683,901.83	968,391.92
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos del personal	16	356,877.08	328,749.98
Servicios básicos general	17	97,233.42	188,072.70
Servicios generales		53,128.26	51,437.71
Insumos y suministros		22,423.45	11,031.93
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	4, 8 y 9	16,354.31	28,731.32
Pérdida por baja de inventario	5	141,082.42	337,939.70
Otros (incluye principalmente imptos. por $29,874.56)		48,675.27	118,886.80
Total gastos operacionales		735,774.21	1,064,850.14
PÉRDIDA OPERACIONAL		(51,872.38)	(96,458.22)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		75,467.02	145,220.58
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		23,594.64	48,762.36
MENOS:			
Participación de utilidades para trabajadores	10, 12	3,539.20	7,314.35
Apropiación de reserva legal		2,005.54	4,144.80
GANANCIA NETA DEL PERIODO		18,049.90	37,303.21

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte Para Futura Capital-zación	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2012	800.00	0.00	1,477.98	435,388.18	(440,682.87)	(3,016.71)
Transferencia				(440,682.87)	440,682.87	
Aporte para futura capital		19,200.00				19,200.00
Ganancia del periodo					41,448.01	41,448.01
Apropiación			4,144.80		(4,144.80)	
Ajuste				677.84		677.84
Diciembre 31, 2013	800.00	19,200.00	5,622.78	(4,616.85)	37,303.21	58,309.14
Transferencia				37,303.21	(37,303.21)	
Capitalización	19,200.00	(19,200.00)				
Ganancia del periodo					20,055.44	20,055.44
Apropiación			2,005.54		(2,005.54)	
Ajuste				51.19		51.19
Diciembre 31, 2014	20,000.00	0.00	7,628.32	32,737.55	18,049.90	78,415.77

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,389,250.96	2,221,180.12
Pagado a proveedores y empleados	(1,392,313.48)	(1,883,633.43)
Impuestos pagados	(17,550.22)	(29,209.03)
Comisiones e impuestos bancarios pagados	(2,736.17)	(62,634.34)
Otros ingresos, neto	75,467.02	145,220.58
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	52,118.11	390,923.90
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(9,071.76)	(5,550.46)
Valores recuperados con terceros y liquidación de depósitos en garantía	156,179.48	(153,978.97)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	147,107.72	(159,529.43)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones bancarias a corto y largo plazo	(0.00)	(10,338.27)
Aporte en efectivo de accionista para futura capitalización	(0.00)	(10,000.00)
Pago a compañías relacionadas	(302,511.81)	(31,089.15)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(302,511.81)	(40,598.93)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y/o Aumento neto del efectivo	(103,285.98)	190,795.54
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	258,786.83	67,991.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	155,500.85	258,786.83

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO) POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
Ganancia del periodo antes de impuestos:	23,594.64	48,762.36
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	7,517.28	8,379.45
Amortizaciones de cargos diferidos	1,161.24	1,161.24
Provisión para cuentas incobrables	7,675.79	19,190.63
Participación para trabajadores	(3,539.20)	(7,314.35)
Apropiación de Reserva legal	(2,005.54)	(4,144.80)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	(241,012.02)	(416,077.97)
Inventarios	152,828.25	114,480.86
Activos por impuestos corrientes	(28,597.64)	8,197.38
Servicios y otros pagos anticipados	(97,603.39)	(17,946.77)
Otros activos corrientes	0.00	(2,123.00)
Cuentas y documentos por pagar	238,530.21	611,924.18
Otras obligaciones corrientes	(1,446.51)	3,516.39
Total ajustes	28,523.46	342,161.54
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	52,118.10	390,923.90
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(9,071.76)	(5,550.46)
Valores recuperados con terceros y liquidación de depósitos en garantía	156,179.48	(153,978.97)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	147,107.72	(159,529.43)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones bancarias a corto y largo plazo	(0.00)	(10,338.27)
Aporte en efectivo de accionista para futura capitalización	(0.00)	(10,000.00)
Pago a compañías relacionadas	(302,511.81)	(31,089.15)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(302,511.81)	(40,598.93)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y/o Aumento neto del efectivo	(103,285.98)	190,795.54
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	258,786.83	67,991.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	155,500.85	258,786.83

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

ESKEGROUP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ESKEGROUP S. A.** fue constituida en Guayaquil – Ecuador en diciembre 4 del 2003, y su actividad principal es la importación, exportación, distribución, fabricación, representación, elaboración, preparación de productos farmacéuticos y a fines, nacionales y extranjeros, incluidos los genéricos productos químicos, materia activa o compuesta para la rama humana o veterinaria.

En el año 2012, el resultado negativo de la compañía por $440,682.87; se vio afectado por la disminución en las ventas del año 2012 en relación al año 2011, sin embargo los gastos de personal y servicios básicos generales se mantienen en relación al año anterior.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en enero 3 del 2012, aprobaron el asiento de ajuste por aplicación de las NIIF con débito al saldo del pasivo con el proveedor del exterior y crédito a la cuenta patrimonial "Reserva Acumulada - Aplicación por primera vez de NIIF, lo cual originó una disminución en la deficiencia patrimonial en $543,21.81; obteniendo finalmente una deficiencia patrimonial por $3,016.71 al 31 de diciembre del 2012.

Dando cumplimiento a las alternativas para mejorar la situación económica de la empresa y a fin de darle una imagen de solidez ante las distintas instituciones públicas y privadas, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en octubre 30 del 2013, el accionista principal propone que el capital que es de $800.00 se incremente a $20,000.00; dándose un aumento de $19,200.00; suscribiéndose las 19,200 acciones en su totalidad, pagando en efectivo el valor de $10,000.00; y el saldo de $9,200.00; en el plazo de dos años como aporte para futura capitalización en numerario o especie. Mediante Resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0001305 emitida por la Superintendencia de Compañías en marzo 7 del 2014, resolvió aprobar el aumento de capital suscrito de la entidad en $19,200.00; dividido en 19,200 acciones ordinarias y nominativas, y la reforma del estatuto constante en la referida escritura.

Durante el año 2014, las ventas y el costo de ventas disminuyeron significativamente en $1,006,995.11; y en $722,505.02; respectivamente, en relación al año 2013; sin embargo, las ventas y costo de ventas del año 2013 aumentaron en $1.8 millones y $998,864.76; en relación al año 2012. En el año 2014, el margen de ganancia bruta representó el 41,95%, mientras que en el año 2013 se constituyó en el 36,72%.

En el año 2014, los gastos operacionales disminuyeron sustancialmente en $329,075.93 que constituye el 30,90%, lo cual se atribuye a disminuciones importantes en los gastos operacionales relacionados con servicios básicos general en $90,839.28; en pérdidas por bajas de inventarios de $196,857.28; y en otros gastos operacionales por $70,211.53; en relación al año 2013; sin embargo, los gastos operacionales del año 2013 presentaron un incremento neto en $449,603.16; lo cual constituye el 73,08% en relación al año 2012, el cual se atribuye principalmente a que la compañía registró con cargo a gastos operacionales la baja por el costo de las mercaderías destruidas por caducidad y en mal estado por un total de $337,939.70.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros – Los estados financieros adjuntos de **ESKEGROUP S. A.** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar y otras cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos farmacéuticos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos farmacéuticos, nota 4; y otras cuentas por cobrar se registran cuando se origina la transacción como otras cuentas por cobrar a empleados y a terceros.

  Provisión para cuentas incobrables – La provisión para cuentas incobrables se registró por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes menos el importe recuperable de las mismas, nota 4.

- **Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de las compras importadas de productos farmacéuticos en forma general; y de la recepción de prestación de servicios recibidos y que son utilizados en el proceso de comercialización y ventas, nota 10.

Activos por Impuestos Corrientes – Se contabilizan las retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de productos farmacéuticos, el crédito tributario del impuesto al valor agregado producto de las compras locales de inventarios y de la prestación de servicios recibidos

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

y crédito tributario del impuesto a la salida de divisas (ISD). Los mismos que son liquidados al momento de la liquidación del Impuesto al valor agregado por pagar y en la determinación del impuesto a la renta anual de la entidad.

Inventarios - Representan medicinas e insumos farmacéuticos valuados al costo promedio de adquisición, que no excede al valor neto realizable.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios recibidos localmente que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Propiedades, Planta y Equipos, neto - Son contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina, para instalaciones y adecuaciones; equipos de sistemas de comunicación y otros activos; y 3 para equipos de computación. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Activos intangibles y Otros activos – Incluyen principalmente desembolsos efectuados como anticipos a proveedores del exterior a largo plazo, para depósitos en garantía; patentes y marcas; y compras de sistemas de computación registradas a su costo de adquisición. Los activos intangibles como marcas y patentes, y sistemas de computación están siendo amortizados durante 3 y 5 años.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados, y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- La Compañía contabiliza con cargo a la utilidad del ejercicio en el año en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Impuesto a la Renta Causado – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, el mismo que se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

El impuesto causado determinado en el año 2014 fue liquidado en el mismo periodo, de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la entidad en el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 29 del 2015.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva fue contabilizada en el mismo periodo y no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Incluye el valor resultante del ajuste originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor de esta sub-cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la entidad.

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de productos farmacéuticos, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los productos farmacéuticos, y cuando se reciben los servicios prestados de terceros en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Las comisiones e impuestos bancarios se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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

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

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Caja general	6,619.02	177.15
Caja chica	731.74	771.74
Bancos	148,150.09	257,837.94
Total	155,500.85	258,786.83

El saldo de caja general representa valores recaudados por las cobranzas sobre las ventas de productos farmacéuticos realizadas durante los últimos días de diciembre del 2014, los cuales fueron depositados a inicios de enero del 2105.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo en Bancos, representa fondos depositados en las cuentas corrientes con las cuales la entidad realiza operaciones bancarias en los Bancos de Guayaquil C. A. por $115,255.35; en el Proamerica S. A. por $20,886.98; del Pichincha C. A. por $6,326.65; y en el Pacífico S. A. por $5,681.11. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Clientes	1,203,698.32	962,686.30
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(7,675.79)	(0.00)
Sub-total	1,196,022.53	962,686.30
Compañías relacionadas, nota 14	399,008.83	96,497.02
Accionista, nota 14	9,200.00	9,200.00
Empleados	8,608.01	3,623.00
Otra	0.00	22,850.01
Total	1,612,839.37	1,094,856.33

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, representan facturaciones por ventas a crédito de productos farmacéuticos con vencimientos a 30, 60, 90 y mayor a 120 días plazo realizadas durante los años 2014 y 2013, las mismas que no generan interés.

La cartera de clientes incluye $188,020.69 correspondiente a facturaciones con vencimientos desde 1 a 90 días plazo; por $336,943.47 desde 91 a 120 días plazo; y por $678,734.16 más de 121 días; ésta cartera vencida en relación al saldo pendiente de cobro representa el 52,44% (en el año 2013 representó el 43,77%), respectivamente al 31 de diciembre del 2014. A la fecha del presente reporte, el saldo de la cartera de clientes ha sido recuperado parcialmente.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

A continuación se demuestra la composición del saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, de acuerdo a la antigüedad de la misma, tales como:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Vencimientos en días:		
Corriente	0.00	194,455.80
1 a 30	67,577.07	65,274.77
31 a 60	70,914.53	55,801.86
61 a 90	49,529.09	7,244.75
91 a 120	336,943.47	218,531.55
Mayor a 121 días	678,734.16	421,377.57
Total	1,203,698.32	962,686.63

El saldo de la cartera mayor a 121 días incluye cartera vencida por más de 365 días por $601,131.19; principalmente facturaciones pendientes de cobro al Ministerio de Salud Pública por $342,791.96; provenientes desde el año 2010 hasta el 2013, y a la presente fecha del referido reporte esta cartera se encuentra sujeta a reclamo por la vía legal desde diciembre 8 del 2011 para su recuperación, debido a que la entidad del estado consideró que la compañía ESKEGROUP S. A., había incurrido en mora al momento de la entrega de medicamentos antiretrovirales para la emergencia sanitaria, de conformidad al acta de entrega-recepción del contrato No. 000116 de provisión de medicamentos suscrito el 13 de Mayo del 2011; sin embargo, a la fecha del presente informe no existe resolución alguna sobre la recuperabilidad de dichos saldos vencidos. Adicionalmente, el saldo de la cartera vencida por más de un año, incluye clientes morosos, tales como; Dr. Reddys Laboratories Ltda. por $62,657.21; SUMIMEDICA S. A. por $38,692.98; MASTERPHARM S. A. por $19,512.43; y Hospital Carlos Andrade Marín por $12,775.50; principalmente.

Además, el saldo de cartera a clientes con vencimientos desde 91 hasta 120 días, incluye principalmente facturaciones por cobrar a la Farmacia ENFARMA EP. por $305,755.20; y con vencimientos desde 31 hasta 90 días, incluye las farmacias de la Junta de Beneficiencia de Guayaquil por $73,113.62. A la presente fecha de éste informe, la entidad ha recuperado aproximadamente el 15.38% sobre la cartera total, lo cual equivale a $184,595.82.

Durante los años 2014 y 2013, los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	0.00	5,708.40
Provisión del año	7,675.79	19,190.63
Castigo de cartera y reversión	(0.00)	(24,899.03)
Saldo al final	7,675.79	0.00

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Durante los años 2014 y 2013, se contabilizaron con cargo a resultados en Gastos operacionales $7,675.79 y $19,190.63; por concepto de provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuentas por cobrar a compañías relacionadas, incluye principalmente valores pendientes de cobro a una entidad relacionada del exterior SERVEX por $24,794.30 que provienen del año 2013; y a las compañías locales HERCOMSA S. A. por $106,971.29; y a BAXLEYGROUP S. A. por $267,243.24; provenientes por negociaciones de nuevas líneas de medicamentos farmacéuticos. Estos saldos no generan interés ni tienen plazos de vencimientos establecidos, y además a la fecha del presente reporte se mantienen pendientes de recuperación en su totalidad.

Accionista, representa aporte entregado por $9,200.00 en noviembre 6 del 2013 por parte del principal accionista de la entidad para futuro aumento de capital, el mismo que será pagado a 2 años plazo y representa el 47,92% de la aportación total en $19,200.00. Este saldo de cuentas por cobrar al accionista de la entidad, a la presente fecha del reporte aún se mantiene pendiente de liquidar.

Otra cuentas por cobrar, representa saldo pendiente de cobro a un ex - vendedor que fue causal de juicio planteado por la entidad, debido a que cometió delito de robo de inventarios en contra de la compañía desde abril 7 del 2010, el mismo que a la presente fecha de éste informe se mantiene pendiente de resolución a favor de la entidad. Al 31 de diciembre del 2014, este saldo fue sujeto a reclasificación de de activo corriente a activo no corriente como otros activos. Ver nota 9 a los estados financieros adjuntos.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldos de inventarios de productos farmacéuticos existentes en la bodega de venta de la entidad por $867,365.52 y $1,020,193.77; respectivamente a esas fechas. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.

En mayo del 2014 y del 2013, se registró con cargo a resultados $141,082.42 y $337,939.70; respectivamente, correspondiente a bajas de inventarios por caducidad y en mal estado de algunos tipos de inventarios importados, según actas de destrucción térmica de productos farmacéuticos suscritas en el Ministerio de Salud Pública a través de la Agencia Nacional de regulación, control y vigilancia Sanitaria y por la Comisaría de Salud Pública en esas fechas, respectivamente.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, nota 12	96,980.06	92,355.34
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	50,982.30	48,931.45
Retención sobre el impuesto al valor agregado	181.16	73.90
Impuesto a la salida de divisas (ISD), nota 12	21,474.81	0.00
Anticipo a la Superintendencia de Compañías	340.00	0.00
Total	169,958.33	141,360.69

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

El saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el 1% de impuesto a la renta retenido por terceros sobre las ventas de medicamentos realizadas durante el año 2014 por $14,208.24 (en el año 2013 $24,247.73); y provenientes de años anteriores por $82,771.82 (hasta el año 2013 $68,107.61). El efecto de retenciones en la fuente del año 2014, fue liquidado con el impuesto a la renta causado de la entidad en el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 29 del 2015.

El saldo de crédito tributario del impuesto al valor agregado se encuentra constituido por $50,982.30; (en el año 2013 por $48,931.45) a favor de la entidad determinado al 31 de diciembre del 2014. Este saldo del 12% de impuesto al valor agregado, proviene de meses anteriores producto de las compras de inventarios adquiridos e importados.

El saldo del impuesto a la salida de divisas (ISD) por $21,474.81; representa al impuesto retenido a la entidad por parte de las instituciones bancarias al momento de realizar transferencias de divisas al exterior para el pago a proveedores, el mismo que fue liquidado en la determinación del impuesto a la renta de la entidad en el formulario 101 del año 2014 presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 29 del 2015.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de servicios y otros pagos anticipados representa valores por $27,342.96; y $17,946.77; respectivamente, los cuales fueron entregados en calidad de anticipos a proveedores para futuras compras de productos farmacéuticos. A la presente fecha del referido reporte, estos anticipos entregados a proveedores, han sido liquidados en su totalidad.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2014 y 2013, los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,273.56	21,206.83
Adiciones	9,071.76	5,550.46
Otros ajustes	0.00	1,895.72
Gasto por depreciación	(7,517.28)	(8,379.45)
Saldos al fin del año	21,828.04	20,273.56

Durante los años 2014 y 2013, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación anual de las propiedades y equipos por $7,517.28 y $8,379.45; respectivamente.

En el año 2014, se dio de baja el costo de equipos de computación totalmente depreciados por un valor de $6,260.22; (en el año 2013 vehículos $19,280.15) reversando la depreciación acumulada por ese mismo valor.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

9. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de activos intangibles y otros activos, neto son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Activos Intangibles:		
Gastos de patentes y marcas, y legalización	5,806.00	5,806.00
Sistemas de computación	6,284.90	6,284.90
Menos: Amortización acumulada	(4,064.32)	(2,903.08)
Sub – total	8,026.58	9,187.82
Otros Activos:		
Accionista principal, nota 14	0.00	131,179.48
Depósitos en garantías	7,175.06	32,175.06
Anticipos a proveedores del exterior	88,207.20	0.00
Otras cuentas por cobrar a largo plazo, nota 4	24,500.01	1,650.00
Sub –total	119,882.27	165,004.54
Total activos intangibles y otros activos	127,908.85	174,192.36

Depósitos en garantías, representan valores entregados a terceros por el alquiler de bodegas para el almacenamiento de los medicamentos adquiridos del exterior por $4,700.00; y otros depósitos en garantías por servicios de alquiler por $2,475.06. Estos depósitos en garantía entregados a terceros han sido liquidados parcialmente a la fecha del presente informe.

Durante los años 2014 y 2013, los movimientos de activos intangibles, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	9,187.82	9,555.29
Adiciones	0.00	793.77
Otros	0.00	0.00
Gasto por amortización	(1,161.24)	(1,161.24)
Saldos al fin del año	8,026.58	9,187.82

Durante los años 2014 y 2013, se registró con cargo a resultados el gasto por amortización de marcas y patentes, legalización por $1,161.24; respectivamente.

Anticipos a proveedores del exterior, representan valores entregados a varios proveedores del exterior en calidad de anticipos para futuras importaciones de medicamentos o productos farmacéuticos, los cuales a la presente fecha del referido reporte han sido liquidados parcialmente.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de Otras Obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Impuestos por pagar al SRI	1,101.02	1,314.45
Obligaciones con el IESS	6,652.76	1,336.33
Sueldos por pagar	2,726.13	2,941.93
Otros por liquidar	635.00	486.16
Beneficios sociales:		
15% de participación de utilidades para trabajadores, nota 12	3,539.20	7,314.35
Décimo tercer sueldo	1,320.77	1,414.26
Décimo cuarto sueldo	5,159.80	4,444.28
Fondo de reserva	335.01	315.27
Vacaciones	1,411.23	1,226.55
Total	22,880.92	26,384.15

Impuestos por pagar al SRI, representa impuestos retenidos en la fuente del 1% al 8% por $337.33; y retenciones sobre impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por $349.99; e impuesto a la renta por pagar a empleados por $629.37 con corte al 31 de diciembre del 2014. Estas obligaciones tributarias han sido canceladas en enero del 2015.

Obligaciones con el IESS, incluye principalmente $1,970.31 y $2,524.71; correspondiente a provisiones de las aportaciones individual y patronal por pagar al 31 de diciembre del 2014; respectivamente, y préstamos quirografarios por $2,157.74; pendientes de pagar al IESS a esa fecha. Estas obligaciones con el IESS, han sido canceladas en su totalidad en enero del 2015.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de cuentas y documentos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar a Proveedores del exterior:		
ESKE S.R.L. – PERÚ	0.00	(88,207.20)
FAMY CARE	0.00	77,619.97
SUN PHARMACEUTICAL	1,610,157.80	1,562,149.82
ATZ	1,271,289.43	1,091,354.43
Total	2,881,447.23	2,642,917.02

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Cuentas por pagar a Proveedores del exterior a largo plazo, representan facturaciones por importaciones de medicamentos farmacéuticos adquiridos a SUN PHARMACEUTICAL y ATZ desde el exterior, con los cuales mantiene saldos pendientes de pago por $1,610,157.80 y $1,271,289.43; respectivamente al 31 de diciembre del 2014. Estos saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos, y a la fecha del presente informe han sido cancelados parcialmente.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÒN TRIBUTARIA

El impuesto a la renta causado ha sido determinado de acuerdo a normativas tributarias, el mismo que ha sido calculado a la tasa del 22% para los años 2014 y 2103, respectivamente; sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta causado en los años 2014 y 2013, es como sigue:

	....Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes del 15% PUT e Impto. a la renta	23,594.64	48,762.36
Menos: 15% de Participación para trabajadores	3,539.20	7,314.35
Ganancia tributable	20,055.44	41,448.01
Más: Gastos no deducibles	5,779.10	24,664.79
Menos: Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	0.00	0.00
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	25,834.54	66,112.80
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	5,683.60	14,544.82

La determinación de los saldos a favor del contribuyente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	5,683.60	14,544.82
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	(27,589.71)	(11,898.80)
Más:		
Saldo de anticipo pendiente de pago	24,247.72	6,937.50
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal, nota 6	(14,208.24)	(24,247.73)
Crédito tributario de años anteriores, nota 6	(82,771.82)	(68,107.61)
Crédito tributario generado del ISD, nota 6	(21,474.81)	(0.00)
Saldos a favor del Contribuyente	(94,207.15)	(82,771.82)

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se registró la provisión del impuesto a la renta causado determinado y declarado en el formulario #101 del año 2014 y 2013 por $5,663.91 y por $14,544.82; respectivamente, los mismos que fueron liquidados en las referidas declaraciones preparadas y enviadas al Servicio de Rentas Internas en abril 29 del 2015 y en mayo 29 del 2014, respectivamente; considerando que la entidad obtuvo como resultados finales saldos a favor del contribuyente en $94,207.15 y $82,771.82; los cuales han sido liquidados en el impuesto a la renta de los años 2014 y 2013.

A la presente fecha de este reporte, los anexos tributarios desde el año 2009 hasta el año 2014 están en proceso de preparación y revisión por parte de la Administración de la entidad, y para la emisión de los Informes de cumplimiento tributario para su presentación al Servicio de Rentas Internas.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital social – En la actualidad el capital social de la entidad está constituido en 20,000 acciones a un valor nominal unitario de $1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

En noviembre 6 del 2013, el accionista principal de la entidad realizó aportaciones en efectivo por $10,000.00 y a crédito por $9,200.00; el mismo que será pagado a dos años plazo. Mediante Resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0001305 emitida por la Superintendencia de Compañías en marzo 7 del 2014, resolvió aprobar el aumento de capital suscrito de la entidad en $19,200.00; dividido en 19,200 acciones ordinarias y nominativas, y la reforma del estatuto constante en la referida escritura.

Reserva Legal - En los años 2014 y 2013, la entidad realizó la apropiación del resultado del ejercicio en $2,005.54 y en $4,144.80; de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

Resultados Acumulados – Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentra conformado por las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Ganancias acumuladas	54,849.46	17,546.25
Pérdidas acumuladas	(565,333.72)	(565,384.91)
Reserva acumulada por aplicación de NIIF primera vez	543,221.81	543,221.81
Total	32,737.55	(4,616.85)

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

Las ganancias acumuladas obtenidas por la Compañía, son provenientes del año 2010 y 2013; y las pérdidas acumuladas, representa pérdidas de los ejercicios ocasionados en los años 2011 y 2012.

Reserva acumulada por Aplicación de NIIF primera vez, constituye el efecto de ajuste por aplicación de NIIF al saldo del pasivo con un proveedor del exterior, el cual corresponde a la pérdida por destrucción de mercadería incurrida en el año 2011 por $543,221.81.

14. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, los saldos con compañías y partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar:		
Compañías relacionadas	399,008.83	96,497.02
Accionista	9,200.00	9,200.00
Otros activos:		
Accionista	0.00	131,179.48

Los saldos han sido efectuados bajo condiciones similares de negocios y representan préstamos recibidos y no devengan interés y no tienen plazo de vencimiento establecido.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas durante los años 2014 y 2013, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias:		
Ventas netas	1,630,262.98	2,637,258.09
Costo de Ventas	946,361.15	1,668,866.17
Ganancia bruta en ventas	683,901.83	968,391.92

Las ventas en el años 2014 disminuyeron sustancialmente en $1,006,995.11; que representa el 38,18% con relación al año 2013; así mismo; el costo de ventas disminuyó en $722,505.02; lo cual constituye el 43,29% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2014 fue del 41,95% y en el 2013 fue del 36,72%.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

16. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal durante los años 2014 y 2013, se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones	255,282.50	244,681.38
Beneficios sociales	75,771.66	73,785.79
Indemnizaciones al personal	4,012.00	6,545.00
Atención al personal	21,810.92	3,737.81
Total	356,877.08	328,749.98

Los gastos de personal aumentaron en el año 2014 en $28,127.10 (en el año 2013 $68,720.07) que constituye un 8,56% (en el año 2013 26,43%) de incremento en relación al año 2013, principalmente se atribuye a los gastos de remuneraciones en bonos e incentivos por $10,601.12 y en atención al personal que tuvieron un aumento en $18,073.11.

17. SERVICIOS BÁSICOS GENERAL

Durante los años 2014 y 2013, los gastos de servicios básicos general, se encuentran conformados de las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Servicios generales	82,452.64	169,108.53
Comunicaciones	8,448.36	14,263.43
Servicios básicos	4,303.94	4,248.95
Suscripciones y afiliaciones	2,028.48	451.79
Total	97,233.42	188,072.70

Servicios generales, en el año 2014 disminuyeron en $90,839.28; lo cual representa el 48,30% en relación al año 2013, la misma que se atribuye a un decremento en servicios generales en $86,655.89; debido a que los impuestos, tasas y contribuciones tuvieron una disminución sustancial en $31,224.37; en honorarios profesionales por $7,360.23; en comunicaciones por $5,815.07 en relación al año 2013.

18. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Agosto 26, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

****

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839
Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com