

PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014,
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A. Se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 01 de agosto de 2008 e inscrita el 06 de agosto del 2008 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal ser tenedora de acciones y participaciones en compañías anónimas o de responsabilidad.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serían 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este último para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo antes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación de trabajo y la Conciliación Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Efectivo y equivalente de efectivo –

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su período de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobro y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Activos por Impuesto Corriente.-

Representa principalmente Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y anticipos de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide el precio de la transacción incluido los costos de ella.

Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorara su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y Servicios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Impuesto a la Renta año 2015.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 25% por impuesto a la renta, tal como lo ha establecido la Compañía

Reserva Legal.-

La compañía destina el 05% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal y el 5% para la reserva facultativa, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo asciende a \$ 44.410,10 comprendido por:

AÑOS	2015	2014
Bancos		
Banco Promerica	44.229,94	153.889,48
Banco Pichincha	180,16	0,00
Total	44.410,10	153.889,48

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

Años	2015	2014
Almacenes Boyacá S.A	61.044,45	7.953,98
Dispomed	46.923,99	50.000,00
Cartimex	372.200,07	372.200,07
Banart LLC	992.144,14	992.144,14
Total	1.472.312,65	1.422.298,19

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2015 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015 por:

Años	2015	2014
Inversión Pichincha	0,00	1.006.275,71
Corporación Sicorpmatress	0,00	105.000,00
Total	0,00	1.111.275,71

6. PROPIEDADES DE INVERSION

Años	2015	2014
Terrenos	176.227,59	176.227,59
Total	176.227,59	176.227,59

PROPIEDADES DE INVERSIÓN: En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Años	2015	2014
Activos Biológicos	12.971,01	0,00
Total	12.971,01	0,00

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Años	2015	2014
Electrocables C.A	3.389.974,00	2.303.059,00
Mantaoro Hotelera Manta S.A	413.302,00	413.302,00
Tuberías Pacifico S.A	451.500,00	301.500,00
Corporación Sicorpmatress S.A	913.832,38	678.332,38
Total	5.168.608,38	3.696.193,38

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015-2014 por:

Años	2015	2014
Proveedores	1.276,33	0,00
Total	1.276,33	0,00

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015-2014 por:

Años	2015	2014
Impuesto a la Renta por Pagar	12.425,80	6.710,87
Retención de IVA	166,67	0,00
Retención en la Fuente	138,89	0,00
Total	12.731,36	6.710,87

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015-2014 por:

Años	2015	2014
Jose Barcelona Chedraui	846.415,30	2.101.487,39
Cuenta Terreno Mocoli	88.012,00	88.012,00
Predial Capitán Nájera	90.000,00	17.004,21
Total	1.024.427,30	2.206.503,60

12. PASIVO DIFERIDO

Años	2015	2014
Anticipo Ventas de Acciones	416.000,00	416.000,00
Total	416.000,00	416.000,00

13. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2015 es de US\$ 800,00.

14. RESERVA LEGAL

Años	US \$	2015	2014
Reserva Legal		400,00	400,00
TOTAL		400,00	400,00

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Años	US \$	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados Acumulados		4,654.913.88	1,893.102.67
TOTAL		4,654.913.88	1,893.102.67

16. RESULTADO DEL EJERCICIO

Años	US \$	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad Neta del Ejercicio		763.980,86	2.036.367,21
TOTAL		763.980,86	2.036.367,21

17. INGRESOS OPERACIONALES

Años	US \$	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DIVIDENDOS GANADOS		724.607.94	2.021.294.86
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		98.438.76	31.257.24
TOTAL INGRESOS		823.046.70	2.052.552.10

18. GASTOS OPERACIONALES

Años	US \$	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SERVICIOS PRESTADOS		4.378,33	1.317,94
HONORARIOS Y SERVICIOS		0,00	2.777,78
GASTOS BANCARIOS		47,74	74,52
PERDIDAS ORDINARIAS		7,87	1.128,15
SUMINISTROS Y MATERIALES		49,00	0,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		8.769,56	4.299,85
GASTOS FINANCIEROS		31.418,72	0,00
TOTAL GASTOS		44.671,22	9.598,24

PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A
CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD GRAVABLE	<u>778.375,48</u>	<u>2.042,95</u>
DIVIDENDOS EXENTOS	724.607,94	2.021,29
GASTOS NO DEDUCIBLES	7,87	1,12
GASTOS INCURRIDOS INGRESOS EXENTOS	11.654,69	7,15
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.968,82	3
(25%) AÑO 2014 Y 2015 I.R	<u>14.394,62</u>	<u>6,54</u>
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	65.430,10	29,93

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2015-2014, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2016), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

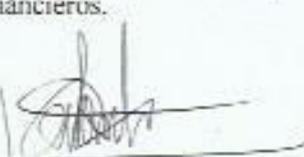
INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2016), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

Atentamente


JOSE ANTONIO BARCIONA ANTÓN
Gerente General
PHARMACAPS DEL ECUADOR PHARMACAPS S.A.