

LABORATORIOS BIOPAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	LABORATORIOS BIOPAS S.A.
RUC de la Compañía	1791891112001
Domicilio	Av.6 de Diciembre N63-38 y Los Cedros
Forma legal	Sociedad Anónima

Laboratorios BIOPAS S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 20 de mayo del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 02 de julio del mismo año. Su actividad principal es la fabricación, producción, procesamiento, exportación, refinamiento, industrialización, transporte a través de terceros, almacenaje y comercialización, nacional e internacional de todo tipo de productos químicos, biológicos y/o farmacéuticos, cualquiera sea su naturaleza, pudiendo realizar todas las actividades directa o indirectamente relacionadas con su objeto.

Sus principales accionistas se encuentran domiciliados en la República de Panamá. Actualmente la Compañía, tiene su matriz en la ciudad de Quito y mantiene sucursales en las ciudades de Guayaquil y Cuenca.

Para cumplir su actividad la Compañía cuenta con distribuidores legalmente constituidos en el país, siendo su principal distribuidor ECUAQUIMICA Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

2.6.1 Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

- a) Préstamos y partidas por cobrar - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- b) Método de la tasa de interés efectiva -El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el

cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda, distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

- c) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros 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 incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del periodo.

- d) **Baja de activos financieros** La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su

participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) Otros pasivos financieros - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer estas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 Muebles y equipos

- 2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.8.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y muebles de oficina	10
Equipo de computación	3

- 2.8.4 **Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 **Activos intangibles**

- 2.9.1 **Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual 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.

- 2.9.2 **Baja de activos intangibles** - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

- 2.9.3 **Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior,

dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del periodo, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del periodo, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.11.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente 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 impositivos o

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponentes. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

- b. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- c. Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comestibles, honorarios, depreciación de muebles y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

2.17 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 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 resultados.

2.18 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de estados financieros	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 14	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 41	Agricultura	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

2.19 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2015 para su presentación en los estados financieros de ese año bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 14).

3.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

3.1 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	144,335	87,795
Bancos	<u>384,111</u>	<u>550,551</u>
Total	<u>528,446</u>	<u>638,346</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	2,008,825	1,388,030
Provisión para cuentas incobrables	<u>(15,069)</u>	<u>(21,517)</u>
Subtotal	<u>1,993,756</u>	<u>1,366,513</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Pharma Consulting Group (nota 21)	523,541	466,084
Otras provisiones (1)	430,000	-
Anticipo viáticos	<u>9,316</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>962,857</u>	<u>466,084</u>
Total	<u>2,956,613</u>	<u>1,832,597</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a ingresos facturados en febrero y marzo del 2016 a Pharma Consulting Group y Laboratorios BIOPASBELLE S.A., respectivamente.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía durante el año 2015 no reconoció ninguna provisión por este concepto por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	21,517	4,699
Provisión del año	-	21,517
Reversiones	<u>(6,448)</u>	<u>(4,699)</u>
Saldos al fin del año	<u>15,069</u>	<u>21,517</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Producto terminado	2,672,764	2,123,040
Importaciones en tránsito	35,277	20,728
Provisión por obsolescencia	(110,420)	-
Provisión por valor neto realizable	<u>(54,236)</u>	<u>(20,395)</u>
Total	<u>2,543,385</u>	<u>2,123,373</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	1,522	21,267
Arriendos	-	4,000
Otros pagos anticipados	<u>-</u>	<u>1,157</u>
Total	<u>1,522</u>	<u>26,424</u>

8. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	17,299	9,638
Depreciación acumulada	<u>(4,712)</u>	<u>(1,652)</u>
Total	<u>12,587</u>	<u>7,976</u>
Clasificación		
Equipo de computación	8,596	6,611
Muebles y enseres	7,845	3,027
Equipos	<u>858</u>	<u>-</u>
Total	<u>17,299</u>	<u>9,638</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	1,200	1,200
Adquisiciones	<u>3,027</u>	<u>-</u>	<u>5,411</u>	<u>8,438</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,027	-	6,611	9,638
Adquisiciones	<u>4,818</u>	<u>858</u>	<u>1,986</u>	<u>7,662</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>7,845</u>	<u>858</u>	<u>8,597</u>	<u>17,300</u>

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	796	796
Gasto por depreciación	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>790</u>	<u>866</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	76	-	1,586	1,662
Gasto por depreciación	<u>1,286</u>	<u>58</u>	<u>2,366</u>	<u>3,710</u>
Ajustes	<u>(630)</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>(660)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>712</u>	<u>58</u>	<u>3,942</u>	<u>4,712</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a la adquisición e implementación del sistema de software SAP Business One, el cual se encuentra en uso por parte de la Compañía desde el mes de julio del 2015. Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Activos intangibles	34,451	23,500
Amortización intangibles	<u>(3,343)</u>	<u>-</u>
Total	<u>31,108</u>	<u>23,500</u>

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior (Nota 21)	4,436,551	2,194,249
Proveedores locales	<u>245,025</u>	<u>19,787</u>
Subtotal	<u>4,681,576</u>	<u>2,214,036</u>
Cuentas por pagar a accionista (Nota 21)	-	732,602
Provisión ISD	221,697	109,712
Otras cuentas por pagar	<u>90,138</u>	<u>693</u>
Subtotal	<u>311,835</u>	<u>843,007</u>
Total	<u>4,993,411</u>	<u>3,057,043</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuesto corriente:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA en compras y retenciones	-	6,568
Crédito tributario años anteriores	<u>28,868</u>	-
Total	<u>28,868</u>	<u>6,568</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	4,540	5,452
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	6,066
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	-	673
Total	<u>4,540</u>	<u>12,191</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	(501,375)	24,380
<i>Menos:</i>		
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	90,741
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	377,169	338,582
(Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes) utilidad gravable	<u>(124,206)</u>	<u>272,221</u>
Impuesto a la renta causado	-	59,889
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>50,225</u>	<u>59,889</u>
Anticipo calculado para el próximo año	<u>78,013</u>	<u>50,225</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,452	49,562
Provisión del año	50,225	59,889
Pagos	(5,452)	(49,562)
Anticipo de impuesto a la renta pagado (julio y septiembre)	-	(1,547)
Retenciones de impuesto a la renta efectuadas	<u>(79,093)</u>	<u>(52,890)</u>
(Saldo a favor) impuesto a la renta por pagar	<u>(28,868)</u>	<u>5,452</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

11.3 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera - Con fecha 18 de diciembre del 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 10 años plazo.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como, por inversiones en valores de renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificada por los entes de control correspondientes en el Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno y que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía aún no cuenta con el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, toda vez que el plazo para la entrega de este informe vence en el mes de junio del año 2016.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	26,311	22,545
Beneficios sociales	56,341	16,767
Participación a trabajadores	—	4,302
Total	<u>82,652</u>	<u>43,614</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,302	18,168
Provisión del año	-	4,302
Pagos efectuados	<u>(4,302)</u>	<u>(18,168)</u>
Saldos al fin del año	<u>—</u>	<u>4,302</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	38,162	45,664
Bonificación por desahucio	<u>16,318</u>	<u>11,117</u>
Total	<u>54,480</u>	<u>56,781</u>

14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	45,664	27,223
Costo de los servicios del período corriente	9,860	12,086
Pérdida actuarial en otros resultados integrales	<u>(17,362)</u>	<u>6,355</u>
Saldos al fin del año	<u>38,162</u>	<u>45,664</u>

14.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	11,117	7,541
Costo de los servicios del período corriente	12,632	7,615
Pérdida actuarial en otros resultados integrales	3,686	
Pagos, liquidaciones y reducciones	(11,117)	(4,039)
Saldos al fin del año	<u>16,318</u>	<u>11,117</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	%	%
Tasa(s) de descuento	6.31	6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas mitigantes, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas mitigantes actualmente en uso:

15.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con la Compañía, no excedió del 33% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna parte no excedió del 4% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

15.3 Riesgo de liquidez

El Directorio tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15.5 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

2. **Mercado activo: precios cotizados** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de transacción, el valor razonable refleja el cambio en

las condiciones de referencia en función de los precios o tasa actuales para instrumentos similares.

- b. **Mercado no activo: técnica de valuación**- Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivos descontados basados en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

16. PATRIMONIO

16.1 **Capital social** -El capital social suscrito y pagado consiste de 1,521,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

16.2 **Resultados acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	(519,489)	(9,277)
Otros resultados integrales	<u>13,678</u>	<u>(6,355)</u>
Total	<u>(505,811)</u>	<u>(15,632)</u>

Compensación de pérdidas acumuladas - Según acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del 2 de julio del 2014, se resuelve asumir la totalidad de las pérdidas acumuladas en proporción a las acciones pagadas por cada accionista, la referida compensación de pérdidas se elevó a escritura pública el 18 de agosto del 2014, fijando el capital autorizado de la Compañía en US\$3,042,000.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	8,723,344	6,004,152
Devolución de ventas	<u>(785,958)</u>	<u>(146,355)</u>
Descuento en ventas	<u>(118,086)</u>	<u>(569,562)</u>
Total	<u>7,819,300</u>	<u>5,288,235</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	5,820,170	3,928,105
Gastos de administración	451,926	267,177
Gastos de ventas	<u>2,750,051</u>	<u>1,301,403</u>
Total	<u>9,022,147</u>	<u>5,496,985</u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	145,667	110,026
Honorarios	57,526	53,641
Movilización, gasto de viaje	10,259	6,331
Suministros y materiales	7,224	4,782
Mantenimiento y reparaciones	6,253	3,373
Servicios públicos	5,526	8,296
Depreciación de muebles y equipo	3,710	866
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3,406	2,577
Amortización	3,343	-
Promoción y publicidad	1,288	1,469
Provisión cuentas incobrables	-	21,517
Arrendamiento operativo	-	20,360
Impuestos	164,171	17,656
Otros gastos	<u>43,553</u>	<u>16,583</u>
Total	<u>451,926</u>	<u>267,477</u>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1,311,201	724,313
Promoción y publicidad	365,641	43,833
Logística	381,521	-
Congresos	227,014	58,852
Muestras médicas	153,989	-
Movilización, gasto de viaje	125,960	145,269
Capacitación y entrenamiento	49,567	59,802
Servicios públicos	34,476	13,231
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	26,923	18,913
Mantenimiento	12,750	-
Honorarios	5,627	120,496
Suministros y materiales	2,131	7,055
Arrendamiento operativo	-	22,346
Otros gastos	<u>53,251</u>	<u>87,293</u>
Total	<u>2,750,051</u>	<u>1,301,403</u>

Un detalle de costos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones por servicios bancarios	36,500	40,662
Intereses bancarios	<u>1,797</u>	<u>1,378</u>
Total	<u>38,297</u>	<u>42,040</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	974,121	629,528
Aportes al IESS	108,616	77,390
Beneficios sociales	155,476	103,418
Beneficios definidos	38,425	19,701
Participación a trabajadores	-	<u>4,302</u>
Total	<u>1,276,638</u>	<u>834,339</u>

19. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas	943,302	460,136
Provisiones	6,166	-
Reversos años anteriores	-	<u>72,467</u>
Total	<u>949,468</u>	<u>532,603</u>

20. OTROS GASTOS

Un resumen de los otros gastos de la Compañía es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión de obsolescencia	110,420	-
Gasto inventario VNR	54,236	-
Intereses y multas	304	128
Otros gastos	44,739	61,493
Reversos años anteriores	-	<u>195,812</u>
Total	<u>209,699</u>	<u>257,433</u>

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

		Diciembre 31, 2015 2014 (en U.S. dólares)	
Ingresos Ordinarios:			
Pharma Consulting Group	Reconocimiento de gastos por cuenta de Casa Matriz	62,534	18,112
Laboratorios BIOPASBELLE	Ingresos	80,000	-
ECUAQUIMICA	Venta de Producto	<u>4,869,024</u>	<u>4,397,806</u>
Total		<u>5,011,558</u>	<u>4,415,918</u>
Otros ingresos			
Pharma Consulting Group	Otros	-	<u>165,950</u>
Total		-	<u>165,950</u>
Costos			
Asterius	Importación de Productos	1,302,923	791,225
Salud Internacional	Importación de Productos	2,140,286	1,438,949
Farmalogicinc	Importación de Productos	<u>1,319,818</u>	<u>2,254,979</u>
Total		<u>4,763,027</u>	<u>4,485,153</u>
Gastos			
ECUAQUIMICA	Servicio de distribución y logística	<u>765,948</u>	<u>273,017</u>
Total		<u>765,948</u>	<u>273,017</u>

21.2 Saldos por cobrar y pagar

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Cuentas por cobrar Diciembre 31, 2015 2014		Cuentas por pagar Diciembre 31, 2015 2014	
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)		
Pharma Consulting Group	523,541	461,007	-	-
Laboratorios BIOPASBELLE S.A.	80,000	5,077	-	-
Salud Internacional	-	-	2,084,186	312,000
Asterius	-	-	1,199,988	306,927
Farmalogicinc	-	-	1,149,775	1,575,322
Pharma Consulting Group	-	-	2,632	732,602
Ecuquímica	-	-	-	<u>9,539</u>
Total	<u>603,541</u>	<u>466,084</u>	<u>4,436,551</u>	<u>2,936,390</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual

con respecto a cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

22. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha adquirido los siguientes compromisos:

Contrato de Distribución y comercialización

Con fecha 1 de julio del 2014, la Compañía suscribió un contrato de distribución y comercialización, en virtud del cual designa a ECUAQUÍMICA Ecuatoriana de Productos Químicos C.A. como distribuidor no exclusivo, para distribuir y comercializar sus productos en la República del Ecuador, actividad que será realizada con el personal y por propia cuenta y riesgo de ECUAQUÍMICA, a continuación se resumen las principales condiciones de dicho contrato:

- ECUAQUÍMICA realizará la facturación a clientes gestionados por ECUAQUÍMICA o transferidos por representantes de BIOPAS y ECUAQUÍMICA.
- ECUAQUÍMICA realizará el transporte y distribución a fin de garantizar la entrega de los productos a los clientes, todos los gastos realizados por cuenta de BIOPAS, y previamente autorizados deberán ser presentados para su reembolso, adjuntando los respectivos soportes fiscales.
- El crédito será autorizado por ECUAQUÍMICA y el cobro de las facturas será responsabilidad de la misma.
- Bonificaciones, descuentos y demás promociones serán autorizadas por BIOPAS y correrán por cuenta de esta.
- ECUAQUÍMICA emitirá órdenes de compra a BIOPAS para abastecerse de inventario y abastecer la distribución contemplada en el contrato.
- Este contrato tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del 2015, pudiendo prorrogarse por acuerdo entre las partes.

Contratos de servicios de distribución logística:

ECUAQUÍMICA Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.

Con fecha 1 de julio del 2014, BIOPAS suscribió con ECUAQUÍMICA Ecuatoriana de Productos Químicos C.A., un contrato en virtud del cual ECUAQUÍMICA suministrará servicios como distribuidor logístico en las áreas de: servicios para los trámites de importación, servicios de almacenaje; y, transporte y distribución, los referidos servicios serán prestados por ECUAQUÍMICA por su propia cuenta y riesgo, con su propio personal, maquinarias y equipos y por intermedio de su personal local profesional y técnicamente capacitado para ello. Los servicios objeto del referido contrato incluyen también el uso de las áreas, instalaciones, implementos, materiales y/o equipos que se requieran para la correcta prestación de los servicios acordados. Este contrato tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del 2015, pudiendo prorrogarse por acuerdo entre las partes.

QUIFATEX S.A.

Con fecha 1 de noviembre del 2014, BIOPAS suscribió con QUIFATEX S.A., un contrato en virtud del cual QUIFATEX suministrará servicios como distribuidor logístico en las áreas de: servicios de embarque en origen y recepción de importación, servicios de almacenaje y transporte y distribución, los referidos servicios serán prestados por QUIFATEX por su propia cuenta y riesgo, con su propio personal, maquinarias y equipos y por intermedio de su personal local profesional y técnicamente capacitado para ello. Los servicios objeto del referido contrato incluyen también el uso de las áreas, instalaciones, implementos, materiales y/o equipos que se requieran para la correcta prestación de los servicios acordados. El plazo original de este contrato venció el 20 de marzo del 2015, sin embargo, a partir de la mencionada fecha de vencimiento, Laboratorios BIOPAS S.A. y QUIFATEX S.A. acogiéndose a lo señalado en la cláusula sexta del contrato, decidieron prorrogar la vigencia del mismo.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 04 de mayo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.