

BETAPHARMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

BETAPHARMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

BETAPHARMA S.A.

31 de diciembre de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BETAPHARMA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BETAPHARMA S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de BETAPHARMA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

BETAPHARMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	303.256,21	55.175,15	Cuentas por pagar comerciales		4.593.891,13	4.608.837,15
Cuentas por cobrar comerciales		2.578.576,78	3.057.362,36	Obligaciones acumuladas	9	146.289,14	73.800,50
Otras cuentas por cobrar		18.635,07	-	Cuentas por pagar relacionadas	4	1.194.609,19	-
Impuestos retenidos	5	-	181.987,00	Impuestos por pagar	6	23.969,90	9.190,46
Inventario	6	4.313.746,52	2.548.550,81	Otras cuentas por pagar		56.285,59	-
Total activos corrientes		7.214.214,58	5.843.075,32	Total pasivos corrientes		6.015.044,95	4.691.828,11
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	558.512,76	302.395,69	Otras cuentas por pagar L/P		353.333,33	606.327,87
Otros no corrientes		3.000,00	-	Obligación por beneficios definidos L/P	11	91.972,00	-
Total activos no corrientes		561.512,76	302.395,69	Total pasivos no corrientes		445.305,33	606.327,87
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.315.377,06	847.315,03
TOTAL ACTIVOS		<u>7.775.727,34</u>	<u>6.145.471,01</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>7.775.727,34</u>	<u>6.145.471,01</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

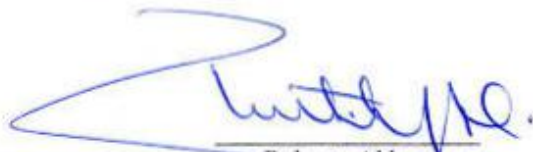

Roberto Aldana
Representante Legal


Mauricio Andrade
Contador

BETAPHARMA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	8.163.977,80	9.316.390,36
Costo de Venta	<u>(6.798.334,46)</u>	<u>(7.850.938,32)</u>
Utilidad bruta	1.365.643,34	1.465.452,04
GASTOS		
De administración	(1.040.011,22)	(1.186.537,58)
Financieros	<u>(252.422,44)</u>	<u>(3.355,03)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	73.209,68	275.559,43
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>535.697,06</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	608.906,74	275.559,43
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(298.676,97)	(251.607,59)
Diferido	-	-
Total	<u>(298.676,97)</u>	<u>(251.607,59)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	310.229,77	23.951,84
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(45.062,06)</u>	<u>-</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(45.062,06)</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>265.167,71</u></u>	<u><u>23.951,84</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


Roberto Aldana
Representante Legal


Mauricio Andrade
Contador

BETAPHARMA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>a. Notas</u>	<u>Capital</u>	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Capitalizaciones</u>	<u>Distribuibles</u>	<u>(Generancias) ORI</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015	5.000,00	1.331,24	278.339,79	45.000,00	493.692,05	-	823.363,08
Resultado integral del año	-	-	-	-	23.951,95	-	23.951,95
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5.000,00	1.331,24	278.339,79	45.000,00	517.644,00	-	847.315,03
Capitalización	45.000,00	-	-	(45.000,00)	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	202.894,32	-	202.894,32
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(45.062,06)	(45.062,06)
Resultado integral del año	-	-	-	-	310.229,77	-	310.229,77
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50.000,00	1.331,24	278.339,79	-	1.030.768,09	(45.062,06)	1.315.377,06

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros


 Roberto Aidana
 Representante Legal


 Mauricio Andrade
 Contador

BETAPHARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	8.444.798,31	8.546.500,23
Pagos a proveedores	-8.792.568,67	-8.531.489,03
Pagos de dividendos	-	-
Intereses pagados	-252.422,44	-3.355,03
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-600.192,80	11.656,17
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	-346.335,33	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-346.335,33	-
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución con Relacionados	1.194.609,19	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	1.194.609,19	-
Incremento (disminución) neto de efectivo	248.081,06	11.656,17
Efectivo al principio del año	55.175,15	66.831,32
Efectivo al fin del año	303.256,21	78.487,49
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	265.167,71	23.951,84
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	179.330,00	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	91.972,00	-
Depreciación	90.218,26	64.406,99
Impuesto a la renta	298.676,97	251.607,59
Participación Trabajadores	99.667,25	48.628,14
Ajuste a resultados años anteriores	202.894,32	-257.438,42
	1.227.926,51	131.156,14
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	280.820,51	-769.890,13
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	41.339,57	1.609.306,17
Obligaciones acumuladas	-27.178,61	-78.523,53
Inventario	-1.765.195,71	-1.275.739,68
Otras cuentas por pagar L/P	-252.994,54	606.327,87
Otros no corrientes	-3.000,00	-
Impuestos	-101.910,53	-210.980,67
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-600.192,80	11.656,17

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


Roberto Aldana
Representante Legal


Mauricio Andrade
Contador

BETAPHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

BETAPHARMA S.A., fue constituida mediante escritura pública el 2 de febrero de 2004, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 de febrero de 2004 y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 27 de febrero de 2004.

BETAPHARMA S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, su domicilio principal es en el Barrio Condado, Av. Manuel Córdova Galarza OE4-175 y Pasaje Adams, Inmobiliaria Fierro, en la ciudad de Quito.

Según la Escritura de Constitución el objeto social de la Compañía es la Fabricación de medicamentos para el consumo humano y veterinario, su comercialización y distribución en el mercado local y externo. Y según su Registro Único de Contribuyentes la actividad es la producción, maquila y venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la Compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los estados financieros de BETAPHARMA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación terreno, construcciones, vehículos y maquinaria se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de operación	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Costos por préstamos - -

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

f) Impuestos Corrientes -

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 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.

g) 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 imponibles.

h) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y 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.

i) Beneficios a empleados -

i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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 incluyen 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 Entidad 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 Gerencia de la Entidad. 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, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

i.2 Participación a trabajadores -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j) De Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos 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.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

k) Costos y Gastos -

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

l) Activos Financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	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 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014	Enero 1, 2016

o) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos, pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

p) Estimaciones y juicios contables críticos

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 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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha C.A.	274.650,80	55.175,15
Banco Internacional	28.605,41	-
Total	<u>303.256,21</u>	<u>55.175,15</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	2.757.906,78	3.057.362,36
(-) Provisión cuentas incobrables	-179.330,00	-
Total	<u>2.578.576,78</u>	<u>3.057.362,36</u>

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables fueron como

Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-179.330,00	-
Usos	-	-
Total	<u>-179.330,00</u>	<u>-</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima activa	2.075.015,43	844.429,56
Materia prima excipientes	1.276.926,84	698.893,47
Producto terminado suspensión	379.538,47	482.157,19
Producto terminado inyectable	580.946,28	523.070,59
Otros	1.319,50	-
Total	<u><u>4.313.746,52</u></u>	<u><u>2.548.550,81</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Muebles y enseres	29.684,91	33.640,57
Equipos de computación	19.708,05	3.720,10
Maquinaria y equipo	710.113,78	488.031,95
Vehículos	29.112,00	61.198,68
Equipos de operación	25.423,47	-
Equipos de oficina	5.848,00	-
	819.890,21	586.591,30
Menos:		
Depreciación acumulada	-261.377,45	-284.195,61
Total	<u><u>558.512,76</u></u>	<u><u>302.395,69</u></u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	302.395,69	366.802,68
Adiciones y ajustes	346.335,33	-
Depreciación del año	-90.218,26	-64.406,99
	<u><u>558.512,76</u></u>	<u><u>302.395,69</u></u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores no relacionados - locales	1.992.307,82	3.297.466,04
Proveedores no relacionados - exterior	2.601.583,31	1.311.371,11
Total	<u>4.593.891,13</u>	<u>4.608.837,15</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuesto:		
Impuesto a la salida de divisas	-	6.685,93
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	175.301,07
Total	<u>-</u>	<u>181.987,00</u>
Pasivos por impuestos:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.174,87	9.190,46
Impuesto a la renta por pagar	18.544,86	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	3.250,17	-
Total	<u>23.969,90</u>	<u>9.190,46</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	563.844,68	275.559,43
Más - Gastos no deducibles	793.777,92	868.110,99
Menos - Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Utilidad gravable	<u>1.357.622,60</u>	<u>1.143.670,42</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>298.676,97</u>	<u>251.607,49</u>
Anticipo calculado (2)	<u>79.159,57</u>	<u>58.535,75</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>298.676,97</u>	<u>251.607,49</u>
Movimiento de la provisión (crédito) de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-181.987,01	9.468,11
Provisión del año	298.676,97	251.607,49
Impuesto pagado	-	-9.468,11
Impuestos a la salida de divisas	-24.440,11	-258.293,43
Crédito tributario años anteriores	-	-82.137,17
Compensación de retenciones	<u>-73.704,99</u>	<u>-93.163,90</u>
Saldos al fin del año	<u>18.544,86</u>	<u>-181.987,01</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 79,159.57 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$. 298,676.97 consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 298,676.97 equivalente al impuesto a la renta causado.

NOTA 8 – IMPUESTOS

(Continuación)

8.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:
- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS
Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguridad social	34.130,47	8.437,57
Beneficios sociales	12.491,42	16.734,79
Participación trabajadores	99.667,25	48.628,14
Total	<u>146.289,14</u>	<u>73.800,50</u>

**Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:**

Saldos al comienzo del año	48.628,14	64.826,41
Provisión del año	99.667,25	48.628,14
Pagos	<u>-48.628,14</u>	<u>-64.826,41</u>
Total	<u>99.667,25</u>	<u>48.628,14</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Dacel	141.797,35	-
Ecubioesteril	1.299,40	-
Biogenericos	445.184,57	-
Juan Carlos Aldana	606.327,87	-
TOTAL	<u>1.194.609,19</u>	<u>-</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	69.839	-
Bonificación por Desahucio	22.133	-
Total	<u>91.972,00</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS (Continuación)

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.

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	...%...	
Tasa(s) de descuento	4.14	4.36
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación promedio	11.80	11.80

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	US\$ 8,637	US\$ 2,724
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	US\$ -7,560	US\$ -2,386
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	US\$ 8,695	US\$ 2,742
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	US\$ -7,673	US\$ -2,421

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

(Continuación)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

NOTA 12 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 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 de mitigación, 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 de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

12.1.1 Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

12.1.2 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 para la compañía. 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 **NOTA** incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

12.1.3 Riesgo de liquidez – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera 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 los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

La Gerencia revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 50,000 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de diciembre de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de BETAPHARMA S.A., el 6 de abril de 2017 y fueron presentados a la Junta de Accionistas quienes aprobados sin modificaciones el 10 de abril del mismo año.