

FADAPHARMA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fadapharma del Ecuador S.A. es una subsidiaria del Grupo Recalcine de Chile. La Compañía está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la importación y comercialización de toda clase de productos farmacéuticos.

2. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	0	100
Bancos	<u>1,748</u>	<u>386,933</u>
Total	<u>1,748</u>	<u>387,033</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	185,537	515,921
Compañías relacionadas:		
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador – Lafranco	225,000	
Western Pharmaceutical S.A.	30,000	
Compañía relacionada - Fadapharma Paraguay		24,200
Provisión para cuentas dudosas	<u>(195,187)</u>	<u>(159,091)</u>
Subtotal	245,350	381,030
Otras cuentas por cobrar	<u>16,424</u>	<u>51,598</u>
Total	<u>261,774</u>	<u>432,628</u>

La Compañía por disposición de la administración ha reconocido una provisión para deudores incobrables por el 100% de todas las cuentas por cobrar.

Cambios en la provisión para deudores incobrables:

Saldos al comienzo del año	159,091	49,743
Provisión del año	36,096	109,438
Importes recuperados durante el año	—	(90)
Saldos al fin del año	<u>195,187</u>	<u>159,091</u>

4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	2,222,625	1,740,210
Importaciones en tránsito		39,765
Provisión para obsolescencia	<u>(2,222,625)</u>	<u>(560,725)</u>
Total	<u> -</u>	<u>1,219,250</u>

Durante los años 2014 y 2013, el consumo de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$273 mil y US\$1.9 millones, respectivamente.

Provisión para obsolescencia - Los movimientos de la provisión para obsolescencia fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	560,725	4,023
Provisión del año	1,661,900	497,921
Ajustes	<u> -</u>	<u>58,781</u>
Saldos al fin del año	<u>2,222,625</u>	<u>560,725</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía provisionó la totalidad de su inventario, considerando la suspensión de las operaciones durante el año 2014.

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	308	15,469
Laboratorio Internacional Argentino S.A. - compañía Relacionada		<u>35,085</u>
Subtotal	308	50,554
Otras cuentas por pagar	<u>22,789</u>	<u>29,295</u>
Total	<u>23,097</u>	<u>79,849</u>

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	

<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u> -</u>	<u>1,581</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la salida de divisas - ISD	6,166	3,668
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado		456
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		406
Impuesto a la renta por pagar	<u>11,124</u>	<u> </u>
Total	<u>17,290</u>	<u>4,530</u>

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1,800,382)	(1,256,607)
Gastos no deducibles	1,796,480	697,444
Ajustes por precios de transferencia	<u>6,271</u>	<u>471,341</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>2,369</u>	<u>(87,822)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>521</u>	<u> -</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados.	<u>20,060</u>	<u>20,420</u>

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$20,060; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$521. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$20,060, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

6.3 Movimiento de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,581)	(3,336)
Provisión del año	20,062	20,420
Pagos efectuados	<u>(7,357)</u>	<u>(18,665)</u>
Saldos al fin del año	<u>11,124</u>	<u>(1,581)</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado y retenciones en la fuente.

Tarifa de Impuesto a la Renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

7 PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde principalmente a préstamos otorgados por la compañía relacionada Sundelight Corp. de Panamá por US\$1,564 mil con vencimientos y pago único en el año 2023 y una tasa de interés anual del 5.3%.

8 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013, no superaron el importe acumulado mencionado; sin embargo, la Compañía preparó dicho estudio para los años 2013- 2014, aplicando la metodología aprobada por la autoridad tributaria, la que determinó ajustes por \$ 471,341 y \$ 6.270 respectivamente.

9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financiero medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	1,748	387,033
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>261,774</u>	<u>432,628</u>
Total	<u>263,522</u>	<u>819,661</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales	23,097	79,849
Préstamos	<u>1,687,572</u>	<u>1,617,758</u>
Total	<u>1,710,669</u>	<u>1,697,607</u>

10. PATRIMONIO

10.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 1,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

10.2 Contribuciones - Corresponde a contribuciones entregadas en el año 2013 por su Accionista para la continuación de la Compañía como negocio en marcha por \$ 1.699.959.

Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(3,157,613)	(1,337,169)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(357)</u>	<u>(357)</u>
Total	<u>(3,157,970)</u>	<u>(1,337,526)</u>

11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a ingresos por la venta de medicamentos.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	272,835	2,066,920
Gastos de administración	1,808,453	804,381
Gastos de ventas	<u>10,063</u>	<u>112,227</u>
Total	<u>2,091,351</u>	<u>2,983,528</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumos de inventarios	272,835	1,944,319
Provisiones de cuentas incobrables, obsolescencia y deterioro de inventarios	1,697,996	607,269
Multas e intereses	86,728	135,241
Baja de cartera	9,030	112,871
Beneficios a los empleados	5,442	55,937
Gastos por depreciación y amortización	4,852	5,490
Arriendos	4,348	5,435
Costos de distribución	2,954	33,557
Honorarios y servicios	2,485	56,355
Gastos de viaje	1,868	10,907
Correos y comunicaciones	722	2,016
Suministros y materiales	646	1,102
Costos de publicidad		11,826
Otros	<u>1,445</u>	<u>1,203</u>
Total	<u>2,091,351</u>	<u>2,983,528</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	4,622	47,222
Beneficios sociales	333	3,407
Aportes al IESS	487	5,048
Otros gastos de personal	—	<u>260</u>
Total	<u>5,442</u>	<u>55,937</u>

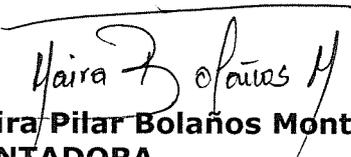
13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

13.1 Transacciones comerciales - Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones comerciales con sus partes relacionadas que la Compañía realizó son las siguientes:

	Venta de bienes		Compra de bienes	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Laboratorio Internacional Argentino S.A.	—	—	<u>662,565</u>	<u>2,595,650</u>

Saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	... Diciembre 31, (en U.S. dólares) ...			
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador	225,000			
Western Pharmaceutical S.A Ecuador	30,000			
Laboratorio Internacional Argentino S.A.				35,085
Fadapharma Paraguay S.A.	—	<u>24,200</u>	—	—
Total	<u>255,000</u>	<u>24,200</u>	<u>—</u>	<u>35,085</u>


Maira Pilar Bolaños Montalvo
CONTADORA