

FADAPHARMA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	<u>16,698</u>	<u>7,830</u>
Total	<u>16,698</u>	<u>7,830</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes locales	172,968	172,968
Compañías relacionadas:		
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador – Lafranco	0	225,000
Western Pharmaceutical S.A.	0	17,000
Provisión para cuentas dudosas	(172,968)	(172,968)
Subtotal	0	242,000
Otras cuentas por cobrar	<u>600</u>	<u>5,400</u>
Total	<u>600</u>	<u>247,400</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	172,968	195,187
Provisión del año		
Importes recuperados durante el año	0	(22,219)
Saldos al fin del año	<u>172,968</u>	<u>172,968</u>

4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	0	0
Importaciones en tránsito		
Provisión para obsolescencia	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u> </u>	<u> </u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	0	2,222,625
Provisión del año	0	0
Ajustes	<u>0</u>	<u>-2,222,625</u>
Saldos al fin del año	<u>0</u>	<u>0</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. Y el año 2015 la Compañía incineró la totalidad del inventario y se procedió con la baja de la provisión vs el inventario.

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	255	255
Subtotal	<u>255</u>	<u>255</u>
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>255</u>	<u>255</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>1,241</u>	<u>-</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la salida de divisas - ISD	15,491	10,701
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,241</u>	<u>10,831</u>
Total	<u>16,732</u>	<u>21,532</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(328,189)	(76,251)
Gastos no deducibles	327,022	108,374
Ajustes por precios de transferencia	<u>0</u>	<u>12,565</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>(1,167)</u>	<u>44,688</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>9,831</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados.	<u>1,241</u>	<u>719</u>

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 2016 y 2015, corresponde principalmente a préstamos otorgados por la compañía relacionada Sundelight Corp. de Panamá por US\$ 1,874,074 US\$1,778,255 respectivamente que incluye los intereses 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 2015 y 2014, no superaron el importe acumulado mencionado; sin embargo, la Compañía preparó dicho estudio para los años 2016- 2015, aplicando la metodología aprobada por la autoridad tributaria, la que determinó ajustes por \$ 0 y \$ 12.565 respectivamente.

9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financiero medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	16,698	7,830
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>600</u>	<u>247,400</u>
Total	<u>17,298</u>	<u>255,230</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales	255	255
Préstamos	<u>1,874,074</u>	<u>1,778,255</u>
Total	<u>1,874,329</u>	<u>1,778,510</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(3,243,695)	(3,243,695)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(357)</u>	<u>(357)</u>
Total	<u>(3,244,052)</u>	<u>(3,244,052)</u>

11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa no ha generado ingresos.

En el 2015 los únicos registros por este concepto son utilidad en la venta del vehículo y Otros Ingresos que básicamente es la recuperación de cartera siendo que la provisión se dio al 100%.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	0	0
Gastos de administración	329,430	124,027
Gastos de ventas	<u>0</u>	<u>13,090</u>
Total	<u>137,117</u>	<u>137,117</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Multas e intereses	95,818	91,270
Gastos por depreciación y amortización	0	1,099
Honorarios y servicios	402	7,356
Suministros y materiales	25	32
Gastos no Deducibles	226,341	12,411
Impuestos, tasas y contribuciones	6,659	17,807
Incineración mercadería	0	6,290
Otros	<u>185</u>	<u>852</u>
Total	<u>329,430</u>	<u>137,117</u>

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...			
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador	0	225,000		
Western Pharmaceutical S.A Ecuador	0	17,000		
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>0</u>	<u>242,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>


Maira Pilar Bolaños Montalvo
CONTADORA