

## DATEOTON CIA. LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

#### 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía DATEOTON CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil en la República del Ecuador mediante escritura pública emitida en agosto 29 de 1978, debidamente inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 16 de 1978, posteriormente reformó sus estatutos mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas e inscrita en el registro mercantil; y su actividad principal es la compra - venta de toda clase de productos médicos, químicos y farmacéuticos y de medicina en general y de consumo al por mayor y al público en general, que son comercializados y distribuidos a través de las tres farmacias y bodegas que dispone la entidad en la parte norte de la ciudad de Guayaquil.

En abril 30 del 2015, mediante Acta de sesión de Junta General Ordinaria Universal de accionistas, decidieron conocer y resolver sobre la aprobación de los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014, la aprobación de los asientos contables por provisiones autorizadas para el ejercicio económico 2014 y tratar sobre asuntos varios concerniente a los estados financieros de la compañía.

En el año 2015, la administración de la Clínica Kennedy (principal accionista de la empresa) continuó sin comprar productos farmacéuticos y de medicina en general a la compañía DATEOTON CIA. LTDA. Esta situación origino que las ventas y costo de ventas disminuyeran sustancialmente en \$10 millones y en \$ 6,7 millones, las mismas que representan el 78.64% y el 75.91% en relación al año 2014, respectivamente. La ganancia bruta en el año 2015 representa el 21.55% existiendo una disminución del 8.91% en relación al año 2014.

La Administración ha realizado en el año 2015 estrategias ajustadas al cumplimiento de sus obligaciones mensuales realizando acertadamente reestructuración de sus proveedores y de sus obligaciones bancarias, poniendo énfasis en la obtención de liquidez en sus flujos de efectivos por estos motivos la Administración no tiene razones para creer que la empresa no pueda continuar con éste proceso de mejoramiento continuo; a pesar de la pérdida contable del año 2015.

La Administración, considera que para el año 2016, la situación de la empresa continuará en proceso de mejora, para lo cual se han establecido los siguientes objetivos:

- Incremento estratégico de Ventas
- Nueva apertura de relaciones comerciales con relacionados
- Re-lanzamiento de marca "Farmacia Z"
- Disminución de los gastos administrativos
- Ajustes de términos de negociación de proveedores
- Incremento de marketing y publicidad a la empresa
- Implementar plan estratégico con médicos

**Entorno Económico.** - En los primeros meses del 2015, el avance de la economía y las perspectivas de crecimiento económico se han moderado, principalmente como consecuencia de la caída en los precios del petróleo que moverían las cantidades extraídas y, de esta manera, la inversión en dicho sector. La baja del precio del petróleo, dada, según analistas, por una sobreoferta de los principales socios de la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo), que se niegan a disminuir su producción, empezó a sentirse en agosto pero de manera más estrepitosa las últimas semanas del año 2015. Hasta el 31 de diciembre del 2015 el crudo WTI (West Texas Intermediate), que sirve de referencia para el que vende el país, se ubicó en \$ 53.27; cuando a inicios de año superaba los \$ 91.00. El petróleo Ecuatoriano (Oriente y Napo) llegó el 22 de diciembre del 2015 (último corte) a \$ 48.00; según el Sistema Nacional de Información en el primer semestre estaba arriba de \$ 92.00.

A esto, debemos adicionar una caída en la demanda interna y con ello, como es lógico, un empeoramiento de la balanza comercial. Sin embargo, la política fiscal expansiva implementada por el Gobierno como base de sus políticas económicas, que se soporta en un intenso gasto público está permitiendo suavizar el impacto negativo sobre la economía ecuatoriana. Al final, sí se observa una mejora en el mercado laboral y, por otro lado, la inflación persiste. Muchos analistas sostienen que la estrategia actual del régimen es optar por un “escudo” de endeudamiento o la utilización de más de 4 mil millones de dólares de la reserva internacional.

Ante esto el gobierno del economista Rafael Correa ha implementado unas salvaguardias generalizadas a la economía ecuatoriana. Las “Salvaguardas multilaterales por balanza de pagos” son aumentos de los aranceles, esto es, un muy sustancial aumento de los impuestos. Todos los productos que están en esas más de 2800 partidas arancelarias, motivos de las “salvaguardas” representan aproximadamente el 40% de las importaciones que entran a Ecuador y pasarán a ser un 5%, 15%, 25% hasta 40% más caros.

Así mismo el gobierno ecuatoriano ha realizado dos emisiones de Bonos la primera se efectuó en marzo del 2015 por \$ 750 millones a una tasa del 10,5% en 5 años y otra el 14 de mayo del 2015, por el mismo monto y plazo, a una tasa del 8,5%, colocados en los mercados internacionales. Estos bonos sirvieron para fortalecer las reservas monetarias del país y cumplir con el Programa Anual de Inversiones del 2015. El dinero de la reciente venta de papeles soberanos se suma a unos \$ 3,199 millones en créditos internos y externos entre enero y marzo, es decir los tres primeros meses del año 2015.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Bases de la preparación y presentación.** - Los estados financieros adjuntos de DATEOTON CIA. LTDA, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 en comparativo al año 2014, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

**Activos financieros - Cuentas por cobrar y documentos por cobrar comerciales; y Otras cuentas por cobrar** - Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos farmacéuticos en general y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimientos en condiciones normales, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

**Provisión para cuentas incobrables** – El saldo de la provisión para cuentas incobrables ha sido constituido en base a estimaciones realizadas por la administración de la entidad, la misma que se encuentra dentro del marco legal.

**Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor razonable, el menor, los cuales no exceden a su valor neto de valorización. Los inventarios son valuados mediante el método del costo promedio ponderado.

**Activos por Impuestos Corrientes** - Representa el saldo a favor del crédito tributario de impuesto a la renta. El saldo de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado sobre las ventas de inventarios realizadas a terceros, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Propiedades, planta y equipos** - Se presentan contabilizadas al costo o valor revaluado. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 para Edificios; de 10 para muebles y enseres, y equipos de oficina; 5 para vehículos; y 3 para equipos y licencias de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar.-** Representan pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la compra de productos farmacéuticos en general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

**Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo –** Constituyen préstamos obtenidos de bancos locales, los cuales se encuentran contabilizados íntegramente.

**Otras Obligaciones Corrientes -** Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

**Impuestos corrientes –** El impuesto a la renta representa la suma de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, considerando que el resultado del ejercicio fue pérdida.

**Provisiones –** Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes; cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**Participación a trabajadores sobre las utilidades -** La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. La provisión de éste beneficio se calcula aplicando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de conformidad a disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo.

**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 Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –** Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de inventarios; como cosméticos, químicos, farmacéuticos; y productos de medicina en general.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la

entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.** - Se registran los costos y gastos al costo histórico y 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. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra hasta que se distribuyan los productos farmacéuticos en general, incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar las ventas y entrega de los productos alimenticios en general.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

**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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Transacciones con partes y compañías relacionadas.** - Las transacciones son con partes y compañías relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

**Estimaciones y juicios contables críticos** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra confirmado de las siguientes partidas, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Caja chica	2,639	11,082
Caja general	3,471	22,687
Bancos	<u>436</u>	<u>331,220</u>
Total	<u>6,546</u>	<u>364,989</u>

Bancos, representa fondos de libre disponibilidad depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales, tales como: Banco Internacional por \$ 428 y Banco Bolivariano por \$ 8.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los activos financieros de cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes (Ver nota 12)	2,782,470	2,862,236
Provisión de cuentas incobrables	<u>(12,032)</u>	<u>(11,544)</u>
Total	2,770,438	2,850,692
Impuestos	13,465	10,555
Empleados	1,270	620
Otras	<u>27,680</u>	<u>75,177</u>
Total	<u>2,812,853</u>	<u>2,937,044</u>

Clientes, incluye principalmente \$ 2,420,000 correspondiente a facturaciones por ventas a crédito de productos medicinales, cosméticos y farmacéuticos, efectuadas durante el año 2015 a pacientes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, no mayor a un plazo de 120 días. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la presente fecha de este reporte, esto debido a que el IESS debe forzosamente realizar un procedimiento de auditoria previo al pago de sus deudas.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	11,544	10,034
Provisión para cuentas incobrables	1,290	1,510
Reversión por recuperación de cartera por más de 5 años	<u>(802)</u>	<u>(0)</u>
Saldo final del año	<u>12,032</u>	<u>11,544</u>

Durante el año 2015, se registró con cargo a resultados \$1,290; correspondiente a provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad. El saldo de la provisión para cuentas incobrables por \$12,032; representa menos del 1% en relación al total del saldo de facturaciones a clientes pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2015.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Farmacias	99,095	347,038
Bodegas Central	<u>106,081</u>	<u>399,218</u>
Total	<u>205,176</u>	<u>746,256</u>

Farmacias, representan principalmente productos farmacéuticos y medicinales en general que se mantienen como existencias en perchas para la comercialización al público en general en las tres localidades de la entidad que son Kennedy por \$ 44,372, Alborada por \$ 31,907 y Samborondón por \$ 22,817.

Bodega Central, representan productos farmacéuticos, cosméticos y medicinales en general que se mantienen como existencias en perchas de la Bodega Central de la empresa para luego ser distribuidas a sus farmacias.

Debido a la alta rotación de los inventarios, la administración de la empresa no ha considerado necesario estimar provisiones por deterioro. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes y no están dados en garantía a ninguna Institución financiera al 31 de diciembre del 2015.

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las cuentas de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	393,106	402,312
Adquisiciones	6,736	49,667
Ajuste	0	1,016
Ventas	(228,550)	(1,339)
Gastos por depreciación	<u>(34,784)</u>	<u>(58,550)</u>
Saldo final del año	<u>136,508</u>	<u>393,106</u>

Adquisiciones, representan desembolsos efectuados durante el año 2015 para compras de equipos de computación y software por \$ 4,861 y equipos de oficina por \$ 1,875.

Ventas, incluye principalmente, la venta de un local comercial el 30 de junio del 2015, a la compañía "Equipos e insumos médicos Jon & Die Medical" dando de baja en libros \$ 34,667 por costo y por depreciación US\$ 4,950 generando una utilidad de \$ 30,282, recibiendo en efectivo \$ 60,000; y por las ventas de 3 vehículos realizadas en el mes de Junio del 2015, a una ex funcionaria de la entidad y a un tercero; cuyo costo de los vehículos fueron reversados en \$188,563; y la depreciación acumulada en \$ 23.409; por lo cual se reconoció en resultados ganancia en ventas de vehículos por \$3,124 y se canceló pasivos que se mantenía en libros por \$ 149,087.

Durante el año 2015, se registró con cargo a resultados \$34,784; por concepto del gasto por depreciación de propiedades y equipos.

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales (Ver nota 12)	1,238,445	927,680
Otros acreedores	<u>11,229</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,249,674</u>	<u>927,680</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Proveedores locales incluye facturaciones pendientes de pago; principalmente provenientes del último trimestre del 2015, correspondientes a compras de productos farmacéuticos, cosméticos y medicinales en general adquiridos a varios proveedores entre los principales, indicamos; Difare S.A., GlaxoSmithKline Ecuador S.A., Ecu química S.A., Quifatex S.A., Leterago del Ecuador S.A., Kremtari S.A., Farmaenlace Cía. Ltda. entre otros. A la fecha del presente reporte, dichos pasivos no han sido cancelados en su totalidad.

## 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano	59,024	249,998
Banco Internacional	30,087	214,255
Banco del Pichincha	<u>0</u>	<u>32,956</u>
Total	<u>89,111</u>	<u>497,209</u>

Banco Bolivariano, representa principalmente el saldo de la obligación bancaria del préstamo sobre firma por la operación # 00139248, concedida el 30 de abril del 2015 con vencimiento el 20 abril del 2016, la misma que devenga una tasa de interés del 8.8% anual reajutable cada 90 días.

Banco Internacional, representa principalmente el saldo de la obligación bancaria del crédito comercial por la operación # 100315593, concedida el 17 de abril del 2015 con vencimiento el 11 abril del 2016, la misma que devenga una tasa de interés del 11.23% anual fijo.

Durante el año 2015, se registró con cargo a resultados \$ 25,317; correspondiente a intereses financieros pagados y devengados sobre dichos préstamos bancarios a corto plazo.

#### 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias	4,866	150,704
Obligaciones por pagar al I.E.S.S.	16,042	0
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	7,995	14,352
Décimo cuarto sueldo	20,710	38,805
Compensación	780	0
Participación de trabajadores 15%	<u>0</u>	<u>106,320</u>
<b>Total</b>	<u><b>50,393</b></u>	<u><b>310,181</b></u>

#### 10. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la provisión por beneficio a empleados es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	112,666	134,731
Provisión bonificación por desahucio	<u>29,257</u>	<u>27,292</u>
<b>Total</b>	<u><b>141,923</b></u>	<u><b>162,023</b></u>

Los movimientos de la provisión para Jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	162,023	247,066
Provisiones	10,837	128,432
Pagos	<u>(30,937)</u>	<u>(213,475)</u>
<b>Saldo final del año</b>	<b><u>141,923</u></b>	<b><u>162,023</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015, se efectuó la provisión para jubilación patronal y desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El efecto de la provisión del año registrada en resultados por \$ 10,837; y considerada como gastos no deducibles para el impuesto a la renta de la entidad, se debió a que la provisión constituida corresponde a empleados que tienen menos de 10 años laborando en la empresa.

#### 11. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

A partir del año 2012, de acuerdo con las últimas reformas tributarias, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 22% para los años 2015 y 2014 sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2015 y 2014, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia antes de participación de trabajadores	(798,340)	708,797
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>-</u>	<u>106,320</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta	(798,340)	602,477
Más: Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>82,541</u>
<b>Ganancia gravable</b>	<b>-</b>	<b>685,018</b>
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>150,704</u></b>

La determinación del saldo del impuesto a la renta a favor de la entidad al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la compañía, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	-	150,704
<b>Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal</b>	(97,345)	(139,160)
<b>Impuesto a la renta causado es menor al anticipo determinado</b>	<u>0</u>	<u>11,544</u>
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(13,465)	(102,683)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	97,345	139,160
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-----	-----
<b>Saldos a favor del Contribuyente</b>	<u>(13,465)</u>	<u>48,021</u>

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## 12. SALDOS CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por cobrar y por pagar a partes y compañías relacionadas son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	1,622,568	1,695,705
Servicios Hospitalarios Alboteoton S.A.	853,548	910,829
Farmguasur S.A.	74,920	-
Sermedosa S. A.	45,935	45,942
Cardiatesa S.A.	56,530	56,622
Otros	<u>729</u>	<u>2,149</u>
<b>Total</b>	<u>2,654,230</u>	<u>2,711,247</u>

...Diciembre 31...  
2015                      2014  
 (U.S. dólares)

**Cuentas por Pagar**

Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	77,346	42,235
Servicios Hospitalarios Alboteoton S.A.	20,904	861
Kremtari S.A.	216,764	216,764
Otton Wong Lama	79,572	79,572
Asisken S. A.	32	0
Elot Cia. Ltda	<u>3,021</u>	<u>3,021</u>
 Total	 <u>397,639</u>	 <u>342,453</u>

Los saldos por cobrar y/o pagar a partes y compañías relacionadas no generan ni devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** – El capital social de la entidad hasta el 31 de diciembre del 2015 y 2014 estaba constituido por 600 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva Legal** - La compañía ha transferido el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, la misma que supera al 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). Dichos ajustes fueron contabilizados, como disminución en el saldo de cuentas por cobrar por \$ (6,194); y como incremento en el saldo de la cuenta de Propiedades, planta y equipos por \$ 260.809, de depreciación acumulada de Propiedades, planta y equipos por \$ (203,627), y Jubilación Patronal por \$ (65,852), respectivamente; quedando como resultado final el saldo deudor en esta cuenta patrimonial por \$ (14,864).

#### 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, el comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas de inventarios	<u>2,725,200</u>	<u>12,762,874</u>
Total	<u>2,725,200</u>	<u>12,762,874</u>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>		
Costo de ventas de inventarios	<u>2,138,026</u>	<u>8,875,202</u>
Total	<u>2,138,026</u>	<u>8,875,202</u>
<b>GANANCIA BRUTA:</b>		
Total Ganancia bruta	<u>587,174</u>	<u>3,887,672</u>

En el año 2015, la administración de la clínica Kennedy (principal accionista) continuó sin comprar productos farmacéuticos y de medicina en general a la compañía DATEOTON CIA. LTDA.

Esta situación origino que las ventas netas y el costo de ventas de inventarios de la compañía, disminuyeran en \$ 10,037,674 y en \$ 6,737,176; las mismas que representan el 78.64% y el 75.91% en relación al año 2014, respectivamente.

La ganancia bruta en el año 2015 es del 21.55% y en el año 2014 fue del 30.46%.

Las ventas generadas son realizadas principalmente al menudeo y a terceros, y las realizadas a empresas relacionadas no sobrepasan el monto determinado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por lo que DATEOTON CIA. LTDA no necesita emitir Informe de precios de Transferencias.

## 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2015 y 2014, gastos de administración se presentaron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos	468,924	849,574
Horas extras	13,635	34,015
Beneficios sociales (incluye aporte patronal al IESS)	194,861	360,889
Alquiler de bienes inmuebles y muebles	83,495	104,437
Servicios básicos	60,103	55,699
Mantenimientos de propiedades y equipos	22,898	81,143
Honorarios profesionales	116,274	454,706
Alimentación	31,286	149,545
Soporte y mantenimiento de software	9,350	154,367
Gastos no deducibles	110,435	82,539
Bonificaciones	22,716	58,067
Indemnizaciones laborales	12,453	27,372
Suministros de oficina	60,709	46,324
Otros misceláneos	<u>85,269</u>	<u>83,504</u>
Total	<u>1,292,408</u>	<u>2,375,173</u>

En el año 2015, gastos administrativos disminuyeron en \$ 1,082,765; que representa un 45.58% en relación al año 2014, el mismo que se atribuye a la decisión de la clínica Kennedy accionista principal (Ver nota 1 a los estados financieros).

## 16. EVENTO POSTERIOR

El 7 de marzo del 2016, se realizó un cambio de accionistas en DATEOTON CIA. LTDA, por lo cual hubo una transferencia de 209 acciones de Inmobiliaria Darwin Cía. Ltda. a Industrial Inmobiliaria Teoton Cía. Ltda., quedando finalmente este último con el 99% del paquete accionarios de la empresa.

\*\*\*\*\*