

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
Quito 17150038 B
Ecuador

Tel (02) 246 8186
(02) 245 0851
Fax (02) 245 0356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
DATANDINA ECUADOR S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de DATANDINA ECUADOR S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DATANDINA ECUADOR S. A. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

10 de abril de 2015



Moraima Vizuite Franco, Socia
Registro No. 17759

Datandina Ecuador S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	2.080.505	1.596.535
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	364.188	324.114
Total activos corrientes		2.444.693	1.920.649
Activos no corrientes:			
Equipos y vehículos	5	88.298	76.264
Otras garantías		7.000	7.000
Total activos no corrientes		95.298	83.264
Total activos	US\$	2.539.991	2.003.913
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Otras cuentas por pagar	6	US\$ 184.590	169.431
Beneficios a los empleados	8	254.379	232.418
Ingresos diferidos		7.488	2.045
Impuesto a la renta diferido	7 (c)	15.000	12.000
Total pasivos corrientes		461.457	415.894
Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivo no corriente	8	223.562	161.099
Total pasivos		685.019	576.993
Patrimonio:			
Capital social		800	800
Reservas		24.519	24.519
Resultados acumulados		1.829.653	1.401.601
Total Patrimonio	9	1.854.972	1.426.920
Total Pasivos y Patrimonio	US\$	2.539.991	2.003.913

Ing. Gino Degregori
Apoderado Principal

Taoproconsult S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Datandina Ecuador S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios de:			
Información y análisis	US\$	1.871.565	1.759.372
Consultoría y servicios		629.140	532.727
		<u>2.500.705</u>	<u>2.292.099</u>
Costo de los servicios	10	<u>(1.123.142)</u>	<u>(1.059.914)</u>
Ganancia bruta		1.377.563	1.232.185
Gastos de venta y administración	10	(774.289)	(631.629)
Otros ingresos		13.056	7.268
Otros egresos		<u>(158)</u>	<u>(283)</u>
Resultados de actividades de la operación		616.172	607.541
Costos financieros	12	<u>(27.073)</u>	<u>(20.225)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		589.099	587.316
Impuesto a la renta	7 (a)	<u>(161.047)</u>	<u>(180.937)</u>
Utilidad neta y resultado integral del periodo	US\$	<u>428.052</u>	<u>406.379</u>

Ing. Gino Degregori
Apoderado Principal

Taoproconsult S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Datandina Ecuador S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Resultados acumulados							Patrimonio, neto
		Capital social	Reservas		Total	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total	
			Facultativa	Legal					
Saldo al 1 de enero de 2013, no auditado	US\$	800	23.727	792	24.519	(177.778)	1.173.000	995.222	1.020.541
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	406.379	406.379	406.379
Saldo al 31 de diciembre de 2013		800	23.727	792	24.519	(177.778)	1.579.379	1.401.601	1.426.920
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	428.052	428.052	428.052
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	800	23.727	792	24.519	(177.778)	2.007.431	1.829.653	1.854.972

Ing. Gino Degregori
Apoderado Principal

 **Taoproconsult**
R.U.C. 1792378337091

Taoproconsult S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Datandina Ecuador S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	2.542.206	2.312.381
Pagos realizados a proveedores, empleados y otros		<u>(1.833.806)</u>	<u>(1.667.563)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación		708.400	644.818
Impuesto a la renta pagado		<u>(167.796)</u>	<u>(139.409)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		540.604	505.409
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipos y vehículos		(56.634)	(24.905)
Proveniente de la venta de equipo y vehículos		1.827	6.260
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(54.807)</u>	<u>(18.645)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		485.797	486.764
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.596.535</u>	<u>1.109.771</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u>2.080.505</u>	<u>1.596.535</u>

Ing. Gino Degregori
Apoderado Principal

 **Taoproconsult**
S.A. C. R. U. C. 192870337001
Taoproconsult S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Datandina Ecuador S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 17 de febrero de 1986 en la ciudad de Quito - Ecuador, mediante escritura pública del 28 de febrero de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. El domicilio de la Compañía es Avenida Portugal N35-09 y Eloy Alfaro.

Las actividades principales de la Compañía consisten en la recolección e interpretación de datos de mercado de la industria farmacéutica para estudios de mercadotecnia; asesoría comercial y/o afines.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía forma parte del Grupo IMS Health, cuya matriz final es IMS HEALTH Global Headquarters domiciliada en Danbury, Connecticut - USA.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 1 de abril de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan.

Las ventas de servicios se realizan bajo términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Las otras cuentas por cobrar se miden al monto del importe original, si el efecto del descuento es inmaterial.

(c) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones sobre la base de los términos normales de crédito o pagaderos a la demanda y no devengan intereses.

(d) Equipos y Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos y vehículos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de equipos y vehículos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de equipos y vehículos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de los equipos y vehículos. El método de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina y muebles y enseres	<u>10 años</u>

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedades y equipo y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(f) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales) a nivel individual. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como el costo laboral relacionados con los planes por beneficios definidos, se reconocen en los gastos por beneficios a los empleados y el saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código del Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Ingresos por Servicios

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de costos e ingresos puedan ser medidos confiablemente. No existe posibilidad de una devolución por los servicios prestados excepto por situaciones particulares, que, cuando ocurren, se revisan para determinar si hay razón para una devolución.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente, por gastos bancarios y el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores comerciales	US\$	219.751	261.252
Ingresos devengados no facturados		14.968	-
Partes relacionadas	14 (b)	128.519	62.862
Otras		950	-
	US\$	<u>364.188</u>	<u>324.114</u>

(5) Equipos y Vehículos

El detalle del movimiento de los equipos y vehículos es el siguiente:

		<u>1 de enero de 2014</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Disposi- ciones</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Costo:					
Equipo de computación	US\$	121.982	29.009	(20.511)	130.480
Vehículos		76.529	-	(1.985)	74.544
Equipos de oficina		77.053	26.085	(6.569)	96.569
Muebles y enseres		24.108	1.540	-	25.648
Otros		9.000	-	-	9.000
		<u>308.672</u>	<u>56.634</u>	<u>(29.065)</u>	<u>336.241</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de computación		(94.668)	(19.754)	20.047	(94.375)
Vehículos		(33.182)	(15.008)	695	(47.495)
Equipos de oficina		(74.575)	(6.015)	6.570	(74.020)
Muebles y enseres		(20.983)	(2.070)	-	(23.053)
Otros		(9.000)	-	-	(9.000)
		<u>(232.408)</u>	<u>(42.847)</u>	<u>27.312</u>	<u>(247.943)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>76.264</u>	<u>13.787</u>	<u>(1.753)</u>	<u>88.298</u>

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		1 de enero de 2013	Adquisiciones	Disposi- ciones	31 de diciembre de 2013
Costo:					
Equipo de computación	US\$	112.673	24.905	(15.596)	121.982
Vehículos		95.145	-	(18.616)	76.529
Equipos de oficina		77.053	-	-	77.053
Muebles y enseres		24.108	-	-	24.108
Otros		9.000	-	-	9.000
		<u>317.979</u>	<u>24.905</u>	<u>(34.212)</u>	<u>308.672</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de computación		(97.978)	(12.286)	15.596	(94.668)
Vehículos		(36.492)	(15.306)	18.616	(33.182)
Equipos de oficina		(71.393)	(3.182)	-	(74.575)
Muebles y enseres		(19.003)	(1.980)	-	(20.983)
Otros		(8.850)	(150)	-	(9.000)
		<u>(233.716)</u>	<u>(32.904)</u>	<u>34.212</u>	<u>(232.408)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>84.263</u>	<u>(7.999)</u>	<u>-</u>	<u>76.264</u>

(6) Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar es como sigue:

	Nota	2014	2013
Partes relacionadas	14 (b) US\$	29.099	-
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto a la renta por pagar		110.742	120.491
Retenciones en la fuente por pagar		7.170	5.879
Impuesto al valor agregado		13.939	13.619
Regalías	15	6.363	4.615
Otras		<u>17.277</u>	<u>24.827</u>
	US\$	<u>184.590</u>	<u>169.431</u>

(7) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuesto a la renta corriente	US\$	158.047	164.937
Impuesto a la renta diferido		<u>3.000</u>	<u>16.000</u>
	US\$	<u>161.047</u>	<u>180.937</u>

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		589.099		587.316
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	129.602	22,00%	129.210
Más (menos):				
Gastos no deducibles	5,45%	32.105	9,41%	55.247
Otros	(0,11%)	(660)	(0,60%)	(3.520)
	<u>27,34%</u>	<u>161.047</u>	<u>30,81%</u>	<u>180.937</u>

(c) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido corresponde a la asignación por parte de la casa matriz.

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con lo previsto por la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC13-00011, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2012 al 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(8) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es como sigue:

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	11 US\$	103.429	100.820
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		223.562	161.099
Beneficios sociales		67.977	45.130
Bonos y comisiones		48.808	43.418
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		8.770	17.656
Otros		25.394	25.394
	US\$	<u>477.940</u>	<u>393.517</u>
Corrientes	US\$	254.379	232.418
No corrientes		223.562	161.099
	US\$	<u>477.940</u>	<u>393.517</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2013, no auditado	US\$	84.024	30.280	114.304
Costo laboral por servicios actuales		14.154	3.548	17.702
Pérdida actuarial		14.257	6.877	21.134
Gasto de beneficios a los empleados	11	28.411	10.425	38.836
Costo financiero	12	5.882	2.077	7.959
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		118.317	42.782	161.099
Costo laboral por servicios actuales		18.359	4.600	22.959
Pérdida actuarial		24.079	4.210	28.289
Gasto de beneficios a los empleados	11	42.438	8.810	51.248
Costo financiero	12	8.282	2.933	11.215
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>169.037</u>	<u>54.525</u>	<u>223.562</u>

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$	151.461	104.325
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años		17.576	13.992
	US\$	<u>169.037</u>	<u>118.317</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

		31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento		6,54%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario		3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones		2,50%	2,50%
Tabla de rotación		11,80%	8,90%
Vida laboral promedio remanente		9,2	9,2
Tabla de mortalidad e invalidez		<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	2014		2013	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (- /+ 0,5%)	20.400	(18.248)	14.973	(13.381)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>21.035</u>	<u>(18.927)</u>	<u>15.510</u>	<u>(13.935)</u>

(9) Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía a la fecha de los estados financieros comprende 20.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0,04 cada una.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Junta General de Accionistas del 19 de abril de 2013 resolvió que las utilidades generadas en el año 2013 se mantengan como utilidades acumuladas para posibles futuros aportes para reinversión o repartición mediante dividendos a los accionistas.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2014, la reserva legal representa el 99% del capital social de la Compañía.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo deudor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (ni en el 2013).

(10) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Gastos de beneficios a los empleados	11	US\$ 992.253	883.565
Honorarios		309.735	239.311
Gastos de asesoría		242.241	226.559
Regalías	15	90.191	76.506
Arriendos y alquileres	13	65.280	62.376
Depreciación	5	42.847	32.904
Gastos de viaje		26.418	27.851
Mantenimiento y reparaciones		23.247	30.766
Gastos de gestión		21.982	15.448
Servicios básicos		20.128	22.955
Telecomunicaciones		17.400	17.499
Suministros y materiales		14.134	14.845
Impuestos, contribuciones y afiliaciones		11.833	11.041
Transporte y fletes		-	8.250
Combustibles y lubricantes		2.944	6.310
Servicios de cafetería		4.861	6.986
Seguros		4.819	4.385
Otros gastos		7.118	3.986
		<u>US\$ 1.897.431</u>	<u>1.691.543</u>

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Sueldos y salarios		US\$ 573.649	450.597
Beneficios sociales		263.927	293.312
Participación de los trabajadores en las utilidades	8	103.429	100.820
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	8	51.248	38.836
		US\$ <u>992.253</u>	<u>883.565</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Total ingresos	US\$	2.513.761	2.299.367
Total costos y gastos		(1.821.233)	(1.627.231)
Menos ajuste por impuesto diferido		(3.000)	-
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		689.528	672.136
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>103.429</u>	<u>100.820</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía dispone de 20 trabajadores (18 en 2013) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de comercialización, mercadeo, servicios y administración.

(12) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Gastos bancarios		US\$ 15.858	12.266
Costo financiero de planes de beneficios definidos	8	11.215	7.959
		US\$ <u>27.073</u>	<u>20.225</u>

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Arrendamientos Operativos

La Compañía arrienda las oficinas en las cuales desarrolla sus actividades mediante contratos de arrendamientos operativos. El vencimiento de los contratos está en un rango desde 1 a 2 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$65.280 (US\$62.376 en 2013).

Los pagos mínimos futuros correspondientes a los arrendamientos operativos son como sigue:

Menos de 1 año	US\$	65.000
Entre 1 y 2 años		<u>69.000</u>
	US\$	<u><u>134.000</u></u>

(14) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IMS Argentina:		
Ingresos ordinarios - servicios facturados por información de mercadeo farmacéutico	US\$ <u>-</u>	<u>80.593</u>
Operaciones Centralizadas Latinoamericanas Ltda.		
OCLA:		
Costo de los servicios - Servicios recibidos por información de mercadeo farmacéutico	US\$ <u>121.131</u>	<u>78.668</u>

Contrato de Servicios de Información

El 8 de julio de 2008, la Compañía suscribió un contrato con su parte relacionada Operaciones Centralizadas Latinoamericanas Ltda. OCLA, para la prestación de los siguientes servicios: i) recepción de la información proveniente de farmacias, distribuidores, mayoristas, laboratorios u otros proveedores de información de diferentes países relacionados con productos de la industria farmacéutica; ii) limpieza y clasificación de los datos de acuerdo a la estructura definida por IMS Health o sus afiliados; iii) generación de archivos para ser producidos en centros internacionales; iv) control de calidad de los archivos de producción; y v) codificación de encuestas e información de prescripciones médicas.

Por estos servicios la Compañía paga a OCLA el total de los costos reales en los que mencionada filial incurra para la prestación del servicio más un porcentaje de esos costos (mark up) determinado según consideraciones de mercado. Adicionalmente, el cliente reembolsa a OCLA todos los costos incurridos en la subcontratación de parte de los servicios de terceros. El total de los costos, el mark up y el reembolso de gastos constituyen el honorario total que la Compañía cancela por el servicio.

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El contrato tiene vigencia de un año y se considerará automáticamente prorrogado por períodos sucesivos de un año cada uno, a menos que, una de las partes notifique lo contrario con 30 días de anticipación a la fecha de vencimiento del término inicial o de cualquiera de sus prórrogas.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el gasto por este concepto fue de US\$121.131 (US\$78.668 en 2013).

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo - otras cuentas por cobrar - IMS Argentina	4	US\$	<u>128.519</u>	<u>62.862</u>
Pasivos - otras cuentas por pagar - Operaciones Centralizadas Latinoamericanas Ltda. OCLA	6	US\$	<u>29.099</u>	<u>-</u>

El saldo con partes relacionadas no devengan ni causan intereses y son cancelados con base en la disponibilidad de recursos de las filiales.

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por concepto de sueldos y beneficios sociales a corto plazo se resumen a continuación:

		<u>Año terminado el 31</u> <u>de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	US\$	95.941	67.793
Bonos		44.998	28.720
Beneficios corto plazo		<u>23.767</u>	<u>19.261</u>
	US\$	<u>164.706</u>	<u>115.774</u>

(15) Compromisos

Regalías

La casa matriz de la Compañía (IMS A.G.) el 1 de abril del 2011, firmó con un tercero un acuerdo de licencia y distribución del software Etika Performance, el acuerdo establece que todos las filiales de IMS en America Latina, deben pagar regalías por el uso del software, regalía que es calculada en base a las ventas netas que se generen en Latinoamérica y una vez establecido el importe el proveedor determina el monto por regalía que le corresponde a cada compañía. El acuerdo tiene una vigencia de tres años o por un término máximo de un año después de la terminación del acuerdo.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el gasto por este concepto fue de US\$90.191 (US\$76.506 en el 2013).

(Continúa)

DATANDINA ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A.G.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 1 de abril de 2015, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 1 de abril de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.