

DATANDINA ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

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

ABREVIATURAS USADAS

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril de 2018

A los Señores Accionistas de Datandina Ecuador S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera de Datandina Ecuador S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de las cuestiones descritas, en la sección Fundamento para la Opinión con Salvedades, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Datandina Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se indica en la nota 6 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre de 2017 mantiene cuentas por cobrar de años anteriores a IMS Health Argentina S.A., por un valor de US\$ 237.439, de acuerdo a confirmación recibida de IMS Argentina, establece: "en Argentina hubo un largo período de restricción de giros al exterior, lo cual impidió el pago en su momento. Actualmente estamos regularizando nuestra deuda con OCLA y posteriormente lo haremos con Ecuador". La administración se encuentra realizando las gestiones de cobro y a la fecha de la emisión de este informe no es posible determinar el grado de recuperación de estos valores y por consiguiente el efecto que pueda tener en los estados financieros una vez concluido las gestiones de cobro correspondientes.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra Cuestión

Los estados financieros de Datandina Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 23 de marzo del 2017.

Responsabilidad del Apoderado de la Compañía en relación con los estados financieros.

El Apoderado General es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

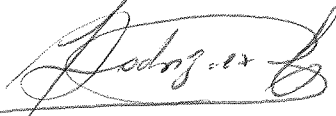
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



DATANDINA ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.866.548	2.570.456
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	325.907	365.312
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	6	237.439	236.633
Otras cuentas por cobrar	8	139.235	31.009
Activos por impuestos corrientes	7	95.018	63.062
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		797.599	696.016
		-----	-----
Total activos corrientes		3.664.147	3.266.472
Gastos Anticipados		29.825	54.795
Garantías por arriendo de oficinas		7.000	7.000
Muebles, equipos y vehículo, neto	9	84.137	121.509
Activos Intangibles		2.422	4.158
		-----	-----
Total de Activos		3.787.531	3.453.934
		=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		91.779	149.255
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	6	-	31.482
Otras cuentas por pagar	10	81.037	153.727
Anticipo clientes		20.452	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	95.183	85.116
Prestaciones y beneficios sociales	11	238.236	188.615
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		526.687	608.195
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Beneficios definidos por jubilación patronal	11 y 12	247.584	253.184
Beneficios definidos por desahucio	11 y 13	85.378	83.175
Otras cuentas por pagar largo plazo		18.087	18.087
		-----	-----
Total de pasivos		877.736	962.641
		-----	-----
Capital suscrito	14	12.500	12.500
Reserva legal		792	792
Reserva Facultativa		12.027	12.027
Resultados acumulados		3.062.254	2.643.752
Resultados acumulados NIIF primera vez	16	(177.778)	(177.778)
		-----	-----
Total patrimonio – estado adjunto		2.909.795	2.491.293
		-----	-----
Total de pasivo y patrimonio		3.787.531	3.453.934
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales - Honorarios recibidos por servicios prestados	17	3.151.893	2.925.502
Gastos de operación	18	(1.667.771)	(1.520.782)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		1.484.122	1.404.720
Gastos de Administración y Ventas	19	(857.080)	(1.001.282)
		-----	-----
Utilidad operacional		627.042	403.438
Otros ingresos (egresos):			
Gastos Financieros		(19.334)	(19.051)
Ganancia en Venta de Activos Fijos		5.116	5.522
Varios, neto		44.345	42.122
		-----	-----
Utilidad antes de impuestos		657.169	432.031
Participación de trabajadores	20	(98.575)	(64.805)
Impuesto a la renta corriente	20	(140.092)	(124.178)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		418.502	243.048
		=====	=====
Acciones ordinarias			
Utilidad por acción(US\$)		33,48	19,44
Número de acciones		12.500	12.500

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	800	23.727	792	2.400.704	(177.778)	2.248.245
Aumento de capital	11.700	(11.700)	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	243.048	-	243.048
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12.500	12.027	792	2.643.752	(177.778)	2.491.293
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	418.502	-	418.502
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12.500	12.027	792	3.062.254	(177.778)	2.909.795

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3.191.298	2.924.782
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2.705.613)	(2.515.859)
Participación a empleados	(64.805)	-
Impuesto a la renta	(124.178)	-
Otros cobros y/o pagos	-	(42.984)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	296.702	365.939
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(18.913)	(68.744)
Producto de la venta del vehículo	18.303	11.250
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(610)	(57.494)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	296.092	308.445
Efectivo al inicio del año	2.570.456	2.262.011
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>2.866.548</u>	<u>2.570.456</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)****(Expresados en dólares estadounidenses)****(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del ejercicio	418.502	243.048
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo provisto por actividades de operación.		
Depreciaciones de activos fijos	43.098	54.018
Amortización activos intangibles	1.736	1.736
Provisión Jubilación y Desahucio	6.910	76.832
Pago de haberes por desahucio	(10.307)	-
Utilidad en venta de activos fijos	(5.116)	(11.250)
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(101.583)	10.251
Disminución en gastos anticipados	24.970	
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(131.129)	78.584
Incremento (Disminución) en prestaciones y beneficios sociales	49.621	(87.280)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(121.800)	122.891
	-----	-----
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación	296.702	365.939
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

DATANDINA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

DATANDINA ECUADOR S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1986, cuyo objeto social de la compañía es la recolección e interpretación de datos de mercado de la industria farmacéutica para estudios de mercadotecnia; asesoría comercial y de mercado para la industria farmacéutica o afines.

La Compañía forma parte del Grupo IMS Health, cuya Matriz Final es IMS HEALTH Global Headquarters domiciliada en Danbury, Connecticut – USA.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

d. Muebles, Equipos y Vehículos

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	<u>Tiempo</u>
Equipo de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. (Véase Nota 9).

e. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el Impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. (Véase Nota 20).

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

f. Impuesto a la renta

La carga para el impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente, del 22%, sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados, o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta. (Véase Nota 20).

g. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. (Véase Nota 20).

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía.

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

i. Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral.

j. Costos y gastos

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

k. Administración de riesgos

Las actividades de la compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa el valor económico de los flujos y activos, y en consecuencia de los resultados de la compañía.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con las obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión de Capital

El objetivo principal de la compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Bancos		
Banco Pichincha	2.828.025	2.221.656
Banco Produbanco	38.523	348.800
	-----	-----
Total Efectivo y Equivalentes	<u>2.866.548</u>	<u>2.570.456</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corriente	204.260	251.102
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
31 – 60 días	98.382	72.791
61 – 90 días	23.265	41.419
	-----	-----
	121.647	114.210
	-----	-----
Total cartera	325.907	365.312
	=====	=====

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016 con compañías relacionadas (por accionistas comunes) comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Operaciones Centralizadas Latinoamérica Ltda.</u>		
Servicio recibidos por información de mercado farmacéutico (Gasto)	102.808	115.149

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con las principales compañías relacionadas (por accionistas comunes) al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
IMS Health Argentina S.A.	237.439	236.633
(1)		
	-----	-----
	237.439	236.633
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Intercompany	-	31.482
	-----	-----
	-	31.482
	=====	=====

- 1) Cuenta por cobrar sobre la cual no se ha definido condiciones para su recuperación.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Datandina Ecuador S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2017 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Activo por Impuestos Corrientes</u>		
Impuesto al valor agregado - Crédito Tributario	95.018	63.062
	-----	-----
TOTAL	95.018	63.062
	=====	=====
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u>		
Impuesto a la Renta	82.873	69.814
Retenciones en fuente, sobre impuesto a la renta	6.837	10.111
Retenciones de IVA	5.473	5.191
	-----	-----
	95.183	85.116
	=====	=====

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Impuestos diferidos (1)	56.022	28.479
Cuentas por cobrar no facturadas (2)	42.502	-
Productos en Proceso (3)	21.894	1.930
Anticipos Empleados	18.792	-
Otros	24	600
	-----	-----
	139.234	31.009
	=====	=====

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

- 1) Registro efectuado por disposición de la Regional, determinado en función de un cálculo estimativo del resultado que va a generar la compañía y donde se pronostica el impuesto que debe causar durante el periodo, dicho valor es afectado a la cuenta de pasivo de impuesto diferido. (Véase nota 10).
- 2) Corresponde a servicios prestados durante el año 2017 a los clientes (A. Pacheco y S. Williams), los cuales fueron facturados durante los primeros meses del 2018.
- 3) Corresponden valores relacionados con consultoría e investigación por el proyecto regional GSK, los cuales serán liquidados a inicios del año 2018, una vez que se preste el servicio.

NOTA 9 - MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS

A continuación se presenta el movimiento de muebles, equipos y vehículos durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al</u> <u>1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>e del</u> <u>2017</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>en</u> <u>años</u>
Equipos de Oficina y Maquinaria	38.300		-	38.300	-	-	(12.215)	26.085	10
Equipos de Procesamiento y Datos	75.761	15.181	-	90.942	18.913	-	(53.914)	55.941	3
Muebles y Enseres	11.183		-	11.183	-	-	(9.643)	1.540	10
Flota y Equipo de Transporte	83.992	53.563	(31.242)	106.313	-	(26.375)	-	79.938	5
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	209.236	68.744	(31.242)	246.738	18.913	(26.375)	(75.772)	163.504	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
Menos : Depreciación Acumulada	(102.452)	(48.291)	25.514	(125.229)	(43.098)	13.188	75.772	(79.367)	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	106.784	20.453	(5.728)	121.509	(24.185)	(13.187)	-	84.137	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se encuentran conformado de la siguiente manera:

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Ventas diferidas	(18.561)	59.525
Provisión otras cuentas por pagar (1)	47.395	69.548
Impuesto diferido-Income Tax ((2)	52.203	24.654
	-----	-----
	81.037	153.727
	=====	=====

- 1) Incluye principalmente valores provisionados de acuerdo al contrato suscrito con Disfor S.A., para el suministro de información relacionada con el mercadeo a Datandina Ecuador S.A. (Ver Nota 21)
- 2) Impuesto diferido generado en base al resultado pronosticado por la Regional (Véase nota 8).

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2017</u> <u>US\$</u>
Corrientes:				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	188.615	707.633	(658.012)	238.236
Impuesto a la renta	124.178	140.092	(124.178)	140.092
Largo plazo				
Reserva para jubilación patronal	253.184	-	(5.600)	247.584
Reserva para desahucio	83.175	6.910	(4.707)	85.378
	-----	-----	-----	-----
Total largo plazo	336.359	6.910	(10.307)	332.962
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes patronales, bonos y comisiones.

NOTA 12 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 12 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de descuento promedio	8,26% (1)	7,46%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

Según se indica en el estudio actuarial, practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., de fecha 12 de diciembre del 2017 el método utilizado es el denominado “método de la unidad de crédito proyectada” o método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por año de servicio y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con más de 25 años de servicio	36.727	36.978
Trabajadores menos de 10 años de servicio	210.857	216.206
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial (1)	247.584	253.184
	=====	=====

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Datandina Ecuador S.A., con su propia estadística.

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 por US\$12.500, está representado por 12.500 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral neto por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital US\$</u>	<u>%</u>
IMS AG	Suiza	12.375	99,00%
INTERSTATISTIK AG.	Suiza	125	1,00%
		-----	-----
		12.500	100%
		=====	=====

NOTA 15 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 16 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 177.778.

NOTA 17 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Ingresos locales	2.998.084	2.701.047
Ingresos del exterior	153.809	224.455
	-----	-----
	<u>3.151.893</u>	<u>2.925.502</u>

NOTA 18 - COSTO DE OPERACIÓN

El Costo de Operación por el año 2017 y 2016 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales a los empleados	599.523	568.687
Honorarios	648.241	553.542
Gastos por Asesoría	307.344	282.399
Regalías (1)	75.195	79.735
Mantenimiento y Reparaciones	4.366	9.576
Suministros y Materiales	7.224	9.049
Servicios Básicos	5.220	4.134
Servicios de cafetería	215	3.449
Gastos de Gestión	14.052	422
Otros gastos	6.391	9.789
	-----	-----
	<u>1.667.771</u>	<u>1.520.782</u>

(1) Corresponden regalías pagadas a la compañía Etika, compañía que provee de servicios explore (asistencia en manejo de sistemas de datos de la industria farmacéutica), las cuales son determinadas dependiendo del monto de las ventas que son pronosticadas y asignadas a nivel Regional, para Datandina Ecuador S.A.

NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por su naturaleza durante los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales a los empleados	508.557	548.939
Gastos por Asesoría	75.310	139.333
Arriendo	75.414	72.903
Impuesto, Contribuciones y Afiliaciones	15.524	65.562
Depreciaciones y Amortizaciones	44.834	50.027
Telecomunicaciones	22.787	21.681
Gastos de viaje	37.084	18.097
Servicios Básicos	16.169	17.564
Mantenimiento y reparaciones	12.004	17.506
Gastos de gestión	16.901	16.196
Suministros y Materiales	10.674	9.080
Seguros	6.699	7.750
Seguridad	8.290	8.814
Servicios de cafetería	4.001	5.291
Combustible	2.832	2.539
	-----	-----
	857.080	1.001.282
	=====	=====

NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	657.169	657.169	432.031	432.031
15% en participación trabajadores	98.575	(98.575)	64.805	(64.805)
Más – Gastos no deducibles		78.186 (1)		129.484
	-----	-----	-----	-----
Base para impuesto a la renta		636.780		496.710
		-----		-----
Impuesto a la renta 22%		140.092		124.178
		=====		=====

- 1) Durante el año 2017, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Provisión bonos SIP US\$ 7.371, depreciación de vehículo que exceden los (US\$ 35.000) de US\$ 3.713, depreciación acelerada US\$ 2.609, gastos sin sustento por liquidaciones US\$ 5.800 y otros gastos no respaldados con comprobantes de venta por US\$ 58.693.

NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		140.092	25,08%		124.178	33,81%
Impuesto teórico (tasa nominal)		122.891	22,00%		91.807	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	571.417	-	-	367.226	-	-
Tasa nominal	22,00%	-	-	25,00%	-	-
		=====	=====		=====	=====
Diferencia		17.201	3,08%		32.371	8,81%
		=====	=====		=====	=====
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	78.186	17.201	3,08%	129.484	32.371	8,81%
		=====	=====		=====	=====
		17.201	3,08%		32.371	8,81%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% aplicable para el 2017, las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 25,08% (33,81% en el 2016).

NOTA 21 - CONTRATOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre de 2017 se mantienen vigentes los siguientes contratos:

1. CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS_SIM

El 13 de noviembre del 2015 Datandina Ecuador S.A., (en adelante IMS) y SIM Sistema de Investigación de Mercado, comparece a celebrar el presente contrato de servicios de procesamiento de datos.

Objeto: Por el mérito del presente documento y atendiendo a los mutuos intereses, SIM se obliga a entregar a IMS reportes en formato electrónico semanales, en los casos de que SIM recopile semanalmente la información, y reportes en formato electrónico mensuales en los casos en que SIM recopile semanalmente la información, de prescripciones de mercado farmacéutico ecuatoriano.

NOTA 21 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Retribución: IMS por los servicios cancelara un honorario de US\$ 48.600, más impuestos,

Duración: El contrato tendrá una vigencia de 3 años los cuales se iniciaran a partir del 1 de enero del 2016 y culminara el 31 de diciembre del 2018.

2. CONTRATO DE ACUERDO DE ADQUISICIÓN DE DATOS_DIFARE

El 1 de octubre del 2014 Datandina Ecuador S.A., (en adelante IMS) y Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. (DIFARE), comparece a celebrar el presente acuerdo.

Objeto: Servicios de adquisición de datos.

Forma de pago: IMS pagara al proveedor mensualmente, de conformidad con las tarifas especificadas en el siguiente detalle:

	Años					
	1	2	3	4	5	6
Valores US\$	130.536	137.063	143.916	151.112	158.667	166.601

Duración: El acuerdo tendrá una vigencia de 6 años los cuales se iniciaran a partir del 1 de octubre del 2014 y culminara el 30 de septiembre del 2020.

3. CONTRATO DE ACUERDO DE ADQUISICIÓN DE DATOS_FARCOMED

El 1 de octubre del 2014 Datandina Ecuador S.A., (en adelante IMS) y Farmacias y Comisariatos de Medicina S.A. (FARCOMED), comparece a celebrar el presente acuerdo.

Objeto: Servicios de adquisición de datos.

Forma de pago: IMS pagara al proveedor mensualmente, de conformidad con las tarifas especificadas en el siguiente detalle:

	Años		
	1	2	3
Valores US\$	40.000	41.600	43.264

Duración: El acuerdo tendrá una vigencia de 3 años los cuales se iniciaran a partir del 1 de octubre del 2014 y culminara el 30 de septiembre del 2017.

NOTA 21 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

4. CONTRATO DE ACUERDO DE ADQUISICIÓN DE DATOS_DISFOR S.A.

El 8 de abril del 2016 Datandina Ecuador S.A., (en adelante IMS) y DISFOR S.A., comparece a celebrar el presente acuerdo.

Objeto: Suministrar a Datandina Ecuador S.A., de manera mensual la información del mercado farmacéutico sobre las ventas totales en terreno ecuatoriano desde enero 2016.

Precio: IMS por los servicios cancelara un honorario de US\$ 25.000 más IVA el primer año, y desde el segundo año US\$ 35.000 más IVA, cada año.

Vigencia: El contrato tendrá una vigencia indefinida y puede ser cancelado por cualquiera de las partes enviando una carta con un mínimo de 90 (noventa) días de anticipación.

NOTA 22 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

NOTA 22 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.