

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2012

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>No auditado</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 1.596.535	1.109.771
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas	4	324.114	281.534
Total activos corrientes		1.920.649	1.391.305
Activos no corrientes:			
Equipos y vehículos	5	76.264	84.263
Otras garantías		7.000	7.000
Impuesto a la renta diferido		-	4.000
Total activos no corrientes		83.264	95.263
Total activos		US\$ 2.003.913	1.486.568
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Otras cuentas por pagar	6	US\$ 169.431	155.730
Beneficios a los empleados	8	232.418	193.331
Ingresos diferidos		2.045	2.662
Impuesto a la renta diferido	7	12.000	-
Total pasivos corrientes		415.894	351.723
Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivo no corriente			
Total pasivos	8	161.099	114.304
Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivo no corriente			
Total pasivos		576.993	466.027
Patrimonio:			
Capital social		800	800
Reservas		24.519	24.519
Resultados acumulados		1.401.601	995.222
Total Patrimonio	9	1.426.920	1.020.541
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 2.003.913	1.486.568

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 2013, con cifras comparativas de 2012

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

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>No auditado</u>
Ingresos por servicios de:			
Información y análisis		US\$ 1.759.372	1.564.926
Consultoría y servicios		<u>532.727</u>	<u>464.088</u>
		2.292.099	2.029.014
Costo de los servicios	10	<u>(1.059.914)</u>	<u>(953.298)</u>
Ganancia bruta		1.232.185	1.075.716
Gastos de venta y administración	10	<u>(631.629)</u>	<u>(520.054)</u>
Otros ingresos		7.268	360
Otros egresos		<u>(283)</u>	<u>(915)</u>
Resultados de actividades de la operación		607.541	555.107
Costos financieros	12	<u>(20.225)</u>	<u>(15.638)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		587.316	539.469
Impuesto a la renta	7	<u>(180.937)</u>	<u>(130.198)</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$ <u><u>406.379</u></u>	<u><u>409.271</u></u>

\_\_\_\_\_  
Ing. Gino Degregori  
Apoderado Principal

  
\_\_\_\_\_  
Taoproconsult S. A.  
Contador

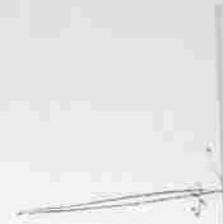
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

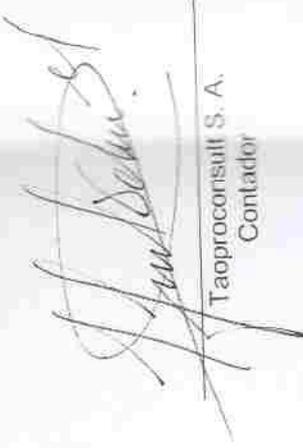
Datandina Ecuador S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por IMS A. G.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas		Resultados acumulados			
	Facultativa	Legal	Total	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total
Capital social						
US\$	800		800			
Utilidad neta y resultado integral del periodo						
US\$	23.727	792	24.519	(177.778)	763.729	585.951
US\$	23.727	792	24.519	(177.778)	409.271	409.271
Utilidad neta y resultado integral del periodo						
US\$	23.727	792	24.519	(177.778)	1.173.000	995.222
US\$	23.727	792	24.519	(177.778)	406.379	406.379
US\$	800		800		1.579.379	1.401.601
US\$	800		800		1.426.920	1.426.920

  
 Ing. Gino Degregori  
 Apoderado Principal

  
 Taoproconsult S. A.  
 Contador

Las cifras 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 2013,  
con cifras comparativas de 2012

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

		2013	2012 no auditado
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	2.312.381	1.966.313
Pagos realizados a proveedores, empleados y otros		<u>(1.667.563)</u>	<u>(1.349.294)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación		644.818	617.019
Impuesto a la renta pagado		<u>(139.409)</u>	<u>(78.729)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>505.409</u>	<u>538.290</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipos y vehículos		(24.905)	(46.504)
Proveniente de la venta de equipo y vehículos		6.260	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(18.645)</u>	<u>(46.504)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		486.764	491.786
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.109.771</u>	<u>617.985</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u>1.596.535</u>	<u>1.109.771</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.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

(Montos 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 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 10 de abril de 2014 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)

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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.

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en equipos y vehículos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Depreciación

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

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 operacional 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

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 juntos 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.

(Continúa)

(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.

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. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

(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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

El detalle de los deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas es el siguiente:

	<u>Nota</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u> No auditado
Deudores comerciales		US\$	261.252	281.534
Partes relacionadas	14 (b)		<u>62.862</u>	<u>-</u>
		US\$	<u>324.114</u>	<u>281.534</u>

(5) Equipos y Vehículos

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

		<u>1 de enero</u> <u>de 2013</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Disposi-</u> <u>ciones</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2013</u>
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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		1 de enero de 2012			31 de diciembre de 2012
		No auditado	Adquisiciones	Disposi- ciones	No auditado
<b>Costo:</b>					
Equipos de cómputación	US\$	99.395	13.278	-	112.673
Vehículos		64.393	33.226	(2.474)	95.145
Equipos de oficina		77.053	-	-	77.053
Muebles y enseres		24.108	-	-	24.108
Otros		9.000	-	-	9.000
		<u>273.949</u>	<u>46.504</u>	<u>(2.474)</u>	<u>317.979</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Equipos de cómputación		(88.762)	(9.216)	-	(97.978)
Vehículos		(25.420)	(13.546)	2.474	(36.492)
Equipos de oficina		(67.386)	(4.007)	-	(71.393)
Muebles y enseres		(16.940)	(2.063)	-	(19.003)
Otros		(8.700)	(150)	-	(8.850)
		<u>(207.208)</u>	<u>(28.982)</u>	<u>2.474</u>	<u>(233.716)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>66.741</u>	<u>17.522</u>	<u>-</u>	<u>84.263</u>

(6) Otras Cuentas por Pagar

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

	Nota	2013	2012 No auditado
<b>Servicio de Rentas Internas:</b>			
Impuesto a la renta por pagar	US\$	120.491	94.963
Retenciones en la fuente por pagar		5.879	4.328
Impuesto al valor agregado		13.619	14.755
Regalías	14 (b)	4.615	8.101
Otras		24.827	33.583
	US\$	<u>169.431</u>	<u>155.730</u>

(7) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2013	2012 No auditado
Impuesto a la renta corriente	US\$	164.937	134.198
Impuesto a la renta diferido		16.000	(4.000)
	US\$	<u>180.937</u>	<u>130.198</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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			
	2013		2012, no auditado	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		587.316		539.469
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	129.210	23,00%	124.078
Más (menos):				
Gastos no deducibles	9,41%	55.247	1,71%	9.200
Otros	-	(3.520)	-0,57%	(3.080)
	<u>30,81%</u>	<u>180.937</u>	<u>24,13%</u>	<u>130.198</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 periodo 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 2011 al 2013, 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

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

	<u>Nota</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>No auditado</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	US\$	100.820	95.906
Jubilación patronal e indemnización por desahucio			161.099	114.304
Beneficios sociales			45.130	36.348
Bonos y comisiones			43.418	34.487
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)			17.656	9.875
Otros			<u>25.394</u>	<u>16.715</u>
		US\$	<u>393.517</u>	<u>307.635</u>
Corrientes		US\$	232.418	193.331
No corrientes			<u>161.099</u>	<u>114.304</u>
		US\$	<u>393.517</u>	<u>307.635</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 último 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 IEISS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código del 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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<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 2012, no auditado		US\$ 63.970	23.152	87.122
Costo laboral por servicios actuales		11.531	2.759	14.290
Pérdida actuarial		4.045	2.748	6.793
Gasto de beneficios a los empleados	11	15.576	5.507	21.083
Costo financiero	12	4.478	1.621	6.099
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012, no auditado		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 obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		US\$ 118.317	42.782	161.099

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
			<u>No auditado</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$	104.325	65.825
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años		13.992	18.199
	US\$	<u>118.317</u>	<u>84.024</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012 No auditado
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	9,2	9,2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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:

	2013	
	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (- /+ 0,5%)	14.973	(13.381)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	15.510	(13.935)

(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.

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 del 2013, la reserva legal representa el 99% del capital social de la Compañía.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 2013 (ni en el 2012).

(10) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	Nota	US\$	Año terminado el 31 de diciembre de	
			2013	2012 No auditado
Gastos de beneficios a los empleados	11	US\$	883.565	794.309
Honorarios			239.311	161.412
Gastos de asesoría			226.559	215.149
Arriendos y alquileres	13		62.376	55.326
Regalías	14 (a)		76.506	61.825
Depreciación	5		32.904	28.982
Servicios básicos			22.955	18.917
Gastos de viaje			27.851	23.394
Mantenimiento y reparaciones			30.766	25.371
Gastos de gestión			15.448	11.783
Suministros y materiales			14.845	15.321
Telecomunicaciones			17.499	17.400
Impuestos, contribuciones y afiliaciones			11.041	7.357
Transporte y fletes			8.250	9.000
Combustibles y lubricantes			6.310	5.156
Servicios de cafetería			6.986	6.662
Seguros			4.385	4.779
Otros gastos			3.986	11.209
		US\$	<u>1.691.543</u>	<u>1.473.352</u>

(11) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre del	
		2013	2012 No auditado
Sueldos y salarios		US\$ 450.597	413.616
Beneficios sociales		293.312	263.704
Participación de los trabajadores en las utilidades	8	100.820	95.906
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	8	38.836	21.083
		US\$ <u>883.565</u>	<u>794.309</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 del	
		2013	2012 No auditado
Total ingresos	US\$	2.299.367	2.029.374
Total costos y gastos		<u>(1.627.231)</u>	<u>(1.389.999)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		672.136	639.375
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>100.820</u>	<u>95.906</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía dispone de 18 trabajadores (19 en 2012) 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 del	
		2013	2012 No auditado
Gastos bancarios		US\$ 12.266	9.539
Costo financiero de planes de beneficios definidos	8	7.959	6.099
		US\$ <u>20.225</u>	<u>15.638</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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 2013 el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$62.376 (US\$55.326 en 2012).

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

Menos de 1 año	US\$	65.000
Entre 1 y 2 años		69.000
	US\$	<u>134.000</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>2013</u>	<u>2012</u> <u>No auditado</u>
IMS Argentina:		
Ingresos ordinarios - servicios facturados por información de mercadeo farmacéutico	US\$ <u>80.593</u>	<u>-</u>
Costo de los servicios - Servicios recibidos por información de mercadeo farmacéutico	US\$ <u>78.668</u>	<u>67.389</u>
Etika Performance:		
Costo de los servicios - Regalías	US\$ <u>76.506</u>	<u>61.825</u>

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. 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 2013 el gasto por este concepto fue de US\$76.506 (US\$61.825 en el 2012).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Saldos con Partes Relacionadas

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

	Nota	2013	2012 No auditado
Activos - Deudores comerciales - partes relacionadas:			
IMS Argentina	4	US\$ <u>62.862</u>	<u>-</u>
Pasivos - Otras cuentas por pagar:			
Etika y Cía. Ltda.	6	US\$ <u>4.615</u>	<u>-</u>

El saldo con partes relacionadas no devengan ni causan intereses y son cobrados en 30 días posteriores a la fecha de emisión de las facturas.

(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:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012 No auditado
Sueldos	US\$	67.793	76.924
Bonos		28.720	30.855
Beneficios corto plazo		<u>19.261</u>	<u>24.231</u>
	US\$	<u>115.774</u>	<u>132.010</u>

(15) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 10 de abril del 2014, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, fecha del estado de situación financiera pero antes del 10 de abril de 2014, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.