

ROEMMERS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Roemmers S.A. es una compañía farmacéutica, se constituyó en la ciudad de Quito el 01 de septiembre de 1987. Su domicilio actual está en la ciudad de Quito y su actividad principal es el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica mediante la importación de los mismos.

A partir del mes de enero del 2003 mediante acuerdo de distribución exclusiva firmado entre Roemmers S.A. y Leterago del Ecuador S.A., esta última distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país. Dicho acuerdo se renueva automáticamente por períodos sucesivos de un año. De conformidad al acuerdo establecido, Leterago del Ecuador S.A. adquiere los productos de la entidad a los precios y condiciones establecidos entre las partes, no podrá vender los productos adquiridos a otro distribuidor sino únicamente a farmacias, cadenas de farmacias y clientes habituales, adicionalmente está obligado a proteger los productos desde su recepción en bodega y ofrecer otros servicios como: administración, contabilidad, uso de oficinas dentro de sus instalaciones, uso de activos fijos, entrega de material promocional de la Compañía entre los más importantes. Roemmers S.A. se encargará de implementar las estrategias diseñadas para la promoción de sus productos, así como de asumir los costos y gastos relacionados con la misma.

El 15 de febrero del 2011 la Compañía autorizó a Leterago del Ecuador S.A. el uso de la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos pactados con Leterago del Ecuador S.A., siendo esta compañía la responsable de importar, comercializar y distribuir medicamentos en el territorio nacional.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. Los estados financieros adjuntos de Roemmers S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

| <u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u> | | Efectiva a <u>partir de</u> |
|--|--|--|
| NIIF 5 | Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas | Enero 1, 2016 |
| NIIF 7 | Instrumentos Financieros: Información a revelar | Enero 1, 2016 |
| NIC 19 | Beneficios a los empleados | Enero 1, 2016 |
| NIC 34 | Información Financiera Intermedia | Enero 1, 2016 |
| <u>Normas nuevas o enmendadas</u> | | Efectiva a <u>partir de</u> |
| NIIF 7 | Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9 | Enero 1, 2018 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados | Enero 1, 2016 |
| NIC 28 | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados | Enero 1, 2016 |
| NIIF 12 y NIC 28 | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión; Aplicación de la excepción de consolidación | |
| NIIF 11 | Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio | Enero 1, 2016 |
| NIIF 14 | Cuentas regulatorias diferidas | Enero 1, 2016 |
| NIIF 15 | Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes | Enero 1, 2018 |
| NIC 1 | Presentación de estados Financieros | Enero 1, 2016 |
| NIC 16 | Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016 |
| NIC38 | | |
| NIC 16 | Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas | Enero 1, 2016 |
| NIC41 | | |
| NIC 27 | Estados Financieros Separados | Enero 1, 2016 |
| NIC 28 | Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio | Enero 1, 2016 |
| NIC 39 | Enmiendas a la contabilidad de coberturas | Concurrente con la adopción de la NIIF 9 |

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la presentación de los estados financieros requiere de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de Instalaciones, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construyan instalaciones, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de instalaciones, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de instalaciones, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de instalaciones, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

| <u>Grupo de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---|--------------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Instalaciones, maquinaria, muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Roemmers S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

| <u>Grupo de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------|--------------------------------|
| Patentes y marcas | 5 |

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de Ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Roemmers S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado-, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 75 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero al costo amortizado.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Fondos fijos | 500 | 500 |
| Bancos | <u>421,105</u> | <u>262,615</u> |
| Total | <u>421,605</u> | <u>263,115</u> |

Ai 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Compañías relacionadas: | | |
| Leterago del Ecuador S.A. (Nota 17) | - | 100 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipos proveedores | 4,504 | 14,814 |
| Deudores varios | 9,510 | 35 |
| Garantías varias | - | 800 |
| Crédito fiscal ejercicios anteriores | <u>137,154</u> | <u>137,154</u> |
| Total | <u>151,168</u> | <u>152,903</u> |
| CLASIFICACIÓN: | | |
| Corriente | 14,014 | 15,749 |
| No corriente | <u>137,154</u> | <u>137,154</u> |
| Total | <u>151,168</u> | <u>152,903</u> |

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de instalaciones, muebles y equipos es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 757,976 | 760,232 |
| Depreciación acumulada | <u>(659,811)</u> | <u>(587,973)</u> |
| Importe neto | <u>98,165</u> | <u>172,259</u> |
| CLASIFICACIÓN: | | |
| Instalaciones | 52,953 | 108,526 |
| Maquinaria y equipos | 14,116 | 19,437 |
| Muebles y enseres | 4,048 | 9,134 |
| Vehículos | <u>27,048</u> | <u>35,162</u> |
| Total | <u>98,165</u> | <u>172,259</u> |

Los movimientos de instalaciones, muebles y equipos son como sigue:

| <u>Costo:</u> | <u>Instalaciones</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------------|--------------------------------|---|------------------|-----------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 601,818 | 65,365 | 80,081 | 75,306 | 387,892 | 1,210,462 |
| Adiciones | - | - | - | 40,572 | - | 40,572 |
| Ventas | - | - | (27,604) | (74,404) | (4,180) | (106,188) |
| Bajas, ajustes | - | - | - | (902) | (383,712) | (384,614) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 601,818 | 65,365 | 52,477 | 40,572 | - | 760,232 |
| Ventas | - | - | (2,256) | - | - | (2,256) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 601,818 | 65,365 | 50,221 | 40,572 | - | 757,976 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 435,190 | 39,498 | 58,503 | 55,232 | 387,782 | 976,205 |
| Gasto por depreciación | 58,102 | 6,430 | 6,087 | 14,413 | 19 | 85,051 |
| Venta | - | - | - | (62,846) | (4,180) | (67,026) |
| Baja | - | - | (21,247) | (1,389) | (383,621) | (406,257) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 493,292 | 45,928 | 43,343 | 5,410 | - | 587,973 |
| Gasto por depreciación | 55,573 | 5,321 | 4,466 | 8,114 | - | 73,474 |
| Venta | - | - | (1,636) | - | - | (1,636) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 548,865 | 51,249 | 46,173 | 13,524 | - | 659,811 |
| Saldos netos al 31 de diciembre del 2014 | 108,526 | 19,437 | 9,134 | 35,162 | - | 172,259 |
| Saldos netos al 31 de diciembre del 2015 | 52,953 | 14,116 | 4,048 | 27,048 | - | 98,165 |

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Patentes y marcas (1) | 336,000 | 336,000 |
| Amortización acumulada | <u>(201,600)</u> | <u>(134,400)</u> |
| Total neto | <u>134,400</u> | <u>201,600</u> |

(1) Mediante cesión de derechos celebrada el día 15 de enero del año 2012, Baselpharma S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "CERVIXEPT" y "HEMOR"; así como de los Registros Sanitarios CERVIXEPT OVULO5 90MG, CERVIXEPT GEL 1.8%, CERVIXEPT SOLUCION, HEMOR SUPOSITARIOS; y, HEMOR POMADA, a favor de la compañía ROEMMERS S.A., por el valor de USD 300,000 más IVA, valor que se cancela al contado.

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|-------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al inicio del año | 201,600 | 268,800 |
| Amortizaciones | <u>(67,200)</u> | <u>(67,200)</u> |
| Saldos al final del año | <u>134,400</u> | <u>201,600</u> |

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultados.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Proveedores locales | 743 | 1,997 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| IESS por pagar | 5,435 | 4,175 |
| Empleados | <u>9,990</u> | <u>10,650</u> |
| Total | <u>16,168</u> | <u>16,822</u> |

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente IVA que les han sido efectuadas y total | <u>2,688</u> | <u>2,688</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 664 | 7,893 |
| Impuesto al Valor Agregado por pagar | 3,907 | 3,840 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar | 2,067 | - |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | <u>726</u> | <u>2,342</u> |
| Total | <u>7,364</u> | <u>14,075</u> |

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 24,500 | 13,121 |
| Gastos no deducibles | <u>13,427</u> | <u>57,752</u> |
| Utilidad gravable | <u>37,927</u> | <u>70,873</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | <u>8,344</u> | <u>15,592</u> |
| Anticipo calculado impuesto renta (2) | <u>6,855</u> | <u>6,485</u> |
| Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados | 8,344 | 15,592 |
| Impuesto a la renta diferido | <u>(430)</u> | <u>(530)</u> |
| Total | <u>7,914</u> | <u>15,062</u> |

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 fue de USD 6,855 el impuesto a la renta causado es de USD 8,344; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 7,893 | 21,523 |
| Provisión del año | 8,344 | 15,592 |
| Impuestos anticipados | (7,680) | (7,699) |
| Pagos | <u>(7,893)</u> | <u>(21,523)</u> |
| Saldos a pagar de la Compañía | <u>664</u> | <u>7,893</u> |

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido. Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

| | <u>2014</u> | | | <u>2015</u> | |
|--|----------------------------------|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados (en U.S. dólares) | Saldos al fin del año | Reconocido en los resultados (en U.S. dólares) | Saldos al fin del año |
| Activo por impuestos diferidos en relación a: | | | | | |
| Jubilación patronal | <u>158</u> | <u>530</u> | <u>688</u> | <u>430</u> | <u>1,118</u> |
| Total impuestos diferidos | <u>158</u> | <u>530</u> | <u>688</u> | <u>430</u> | <u>1,118</u> |

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RO No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Discapacidades que rigen a partir de enero del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de Impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Para los contribuyentes que revaluaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regañías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Beneficios sociales | 13,347 | 8,450 |
| Participación a trabajadores | <u>4,323</u> | <u>2,315</u> |
| Total | <u>17,670</u> | <u>10,765</u> |

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|-------------------|--------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 2,315 | - |
| Provisión del año | 4,323 | 2,315 |
| Pagos efectuados | <u>(2,315)</u> | <u>-</u> |
| Saldos al fin del año | <u>4,323</u> | <u>2,315</u> |

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por

sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

| | <u>2015</u> (en U.S. dólares) | <u>2014</u> |
|-------------------------|----------------------------------|---------------|
| Jubilación patronal | 79,796 | 85,509 |
| Provisión por desahucio | <u>2,277</u> | <u>995</u> |
| Total | <u>82,073</u> | <u>86,504</u> |

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>2015</u> Provisión por desahucio (en U.S. dólares) | <u>Total</u> |
|----------------------------------|--------------------------------|--|---------------|
| Saldos al inicio del año | 85,509 | 995 | 86,504 |
| Costos del período corriente | 907 | 273 | 1,180 |
| Costo por intereses | 5,329 | 64 | 5,393 |
| Ganancias / Pérdidas actuariales | (3,201) | 148 | (3,053) |
| Beneficios pagados | (8,748) | - | (8,748) |
| Costo de servicios pasados | - | 797 | 797 |
| Saldos al fin del año | <u>79,796</u> | <u>2,277</u> | <u>82,073</u> |

| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>2014</u> Provisión por desahucio (en U.S. dólares) | <u>Total</u> |
|------------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Saldos al inicio del año | 95,712 | 3,622 | 99,334 |
| Costos del período corriente | 1,888 | 475 | 2,363 |
| Costo por intereses | 6,418 | 248 | 6,666 |
| Pérdidas actuariales | 124 | (3,350) | (3,226) |
| Beneficios pagados | (8,041) | - | (8,041) |
| Pagos efectuados | <u>(10,592)</u> | <u>-</u> | <u>(10,592)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>85,509</u> | <u>995</u> | <u>86,504</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|-------------|
| | % | |
| Tasa(s) de descuento | 6.31 | 6.54 |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 3.50 | 3.00 |

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo crediticio

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con la empresa Leterago del Ecuador S.A. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de

planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos financieros al costo: | | |
| Efectivo y bancos (Nota 3) | 421,605 | 263,115 |
| Activos financieros al costo amortizado: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4) | <u>151,168</u> | <u>152,903</u> |
| Total activos financieros | <u>572,773</u> | <u>416,018</u> |
| Pasivos financieros al costo amortizado: | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total | <u>16,168</u> | <u>16,822</u> |

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de USD 384,613 corresponde a trescientas ochenta y cuatro mil seiscientos trece acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Resultados acumulados | 101,599 | 127,070 |
| Dtro resultado integral | 3,053 | 3,226 |
| Transferencia reserva legal | - | (26,756) |
| Utilidad / Pérdida utilidad del ejercicio | <u>16,586</u> | <u>(1,941)</u> |
| Total | <u>121,238</u> | <u>101,599</u> |

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrá ser utilizado de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.– Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado 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.

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Ingresos provenientes de la prestación de servicios | 384,000 | 384,000 |
| Intereses ganados | 251 | 85,618 |
| Otros ingresos | <u>1,297</u> | <u>12,157</u> |
| Total | <u>385,548</u> | <u>481,775</u> |

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Gastos de administración y total | <u>355,393</u> | <u>468,601</u> |

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Gastos por beneficios a los empleados (1) | 117,556 | 120,843 |
| Depreciación y amortización | 140,674 | 149,531 |
| Movilidad ciudad | 2,639 | 4,472 |
| Registros sanitarios | 45,679 | 55,133 |
| Gastos promoción - costo | - | 1,209 |
| Honorarios | 22,801 | 55,487 |
| Impuestos y contribuciones | 4,246 | 7,048 |
| Seguros | 3,238 | 3,144 |
| Mantenimiento y reparación | 1,642 | 3,818 |
| Transporte | 130 | 362 |
| Servicios públicos | 663 | 452 |
| Otros gastos | <u>16,125</u> | <u>67,102</u> |
| Total | <u>355,393</u> | <u>468,601</u> |

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos | 83,122 | 83,245 |
| Premios e incentivos | 6,645 | - |
| Beneficios sociales | 10,273 | 20,392 |
| Uniformes | 1,607 | 3,574 |
| Aportes al IESS | 13,932 | 11,269 |
| Jubilación patronal | 907 | 1,888 |
| Desahucio | <u>1,070</u> | <u>475</u> |
| Total | <u>117,556</u> | <u>120,843</u> |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 2 empleados.

15. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------------|--------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Gastos y comisiones bancarias | 199 | 233 |
| Costo financiero | <u>5,393</u> | <u>6,666</u> |
| Total | <u>5,592</u> | <u>6,899</u> |

16. OTRAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Las otras pérdidas y ganancias se resumen:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|--------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Pérdida / Ganancia en venta de activos, netas y total | <u>(63)</u> | <u>6,846</u> |

17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 se detallan seguidamente:

| <u>Nombre del accionista</u> | <u>Capital</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>% Participación</u> |
|----------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|
| Molefind Limited | 346,152 | 346,152 | 90 |
| Jolbury Limited | <u>38,461</u> | <u>38,461</u> | <u>10</u> |
| Total | <u>384,613</u> | <u>384,613</u> | <u>100</u> |

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| | <u>Naturaleza</u> | <u>Origen</u> | <u>2015</u> (en U.S. dólares) | <u>2014</u> |
|---|---------------------|---------------|----------------------------------|----------------|
| Servicios prestados | | | | |
| Leterago del Ecuador S.A. | Comercial | Local | <u>384,000</u> | <u>384,000</u> |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4) | | | | |
| Leterago del Ecuador S.A. | Compra de bienes | Local | <u>-</u> | <u>100</u> |

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo 30 y 120 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Roemmers S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

18. COMPROMISOS

Autorización de uso de Registros Sanitarios

Con fecha 22 de agosto del 2011, la compañía Roemmers S.A. autoriza a la empresa Leterago del Ecuador S.A a hacer uso de los registros sanitarios que están a nombre de la compañía, para la importación, exportación y trámites legales necesarios ante las autoridades aduaneras. Leterago del Ecuador S.A será la responsable de comercializar los productos en el mercado farmacéutico nacional, y de cumplir con todas las normas legales que expidan las autoridades de control en el Ecuador; utilizará los acuerdos de precios otorgados a Roemmers S.A por el

Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de los medicamentos de uso humano para todos los productos que comercializa Roemmers S.A actualmente, y solicitará los acuerdos de precios para los nuevos productos que ingresen en el futuro al Ecuador o la revisión para los ya existentes. La autorización tendrá una vigencia de 10 años contados desde la fecha de suscripción de la misma.

19. CONTINGENCIAS

- JUICIO No. 3264-LRO, seguido en contra de Roemmers S.A. que se tramita en el Tribunal Distrital lo Contencioso Administrativo por MERCK & CO. INC., es un juicio de impugnación, en contra del acto administrativo emitido por el Ministro de Salud Pública, que concedió a ROEMMERS S.A. el registro sanitario de VASOTENAL en presentación de tabletas de 5mg.

Mediante sentencia ejecutoriada expedida el 09 de septiembre de 2014 por parte del Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No. 1 se desechó la demanda iniciada en contra de los señores Ministro de Salud y Procurador General del Estado y Roemmers como tercero beneficiario del acto administrativo impugnado en el juicio; en tal virtud se ganó ese proceso judicial. No se presentó de parte de los actores del juicio, recurso alguno, en tal virtud, a la fecha de nuestro informe, la sentencia se encuentra firme y ejecutoriada y enviada para su archivo.

- Juicio laboral en contra de Roemmers S.A. con fecha el 8 de noviembre de 1999 se encuentra tramitándose la demanda que ha iniciado en el Juzgado Primero de Trabajo de la ciudad de Guayaquil el señor Otton Morán Murieta, pero hasta el momento no ha sido citado en forma legal el representante de la compañía; la demanda es por una suma no superior a USD 480. Este juicio por el tiempo transcurrido debe haberse archivado por falta de citación y haberse declarado en abandono. La compañía confirmará lo aseverado.
- Juicio de insolvencia que Roemmers S.A. demanda al señor Alejandro Patricio Ortiz, como representante de A.V.D. Distribuidores, por la cantidad de S/. 20'000,000 una vez que se terminó el juicio anterior y el mencionado señor no ha cumplido con su obligación.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de los estados financieros (marzo 28, 2016) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADDS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Roemmers S.A. el 28 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.