

Essexfarm S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

1. Información General

1.1. Antecedentes

Essexfarm S.A. fue constituida en enero de 1991, su principal accionista es SOL LIMITED ubicada en Bermudas y su objetivo principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos.

1.2. Situación financiera

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía ha acumulado utilidades del periodo por US\$ 28,216.23 por las ventas de los productos cuyos registros se encuentran a nombre de Essexfarm S.A.

Los Estados Financieros han sido aprobados para su emisión por parte del Representante Legal de la Compañía el 12 de abril del 2016.

2. Resumen de las principales políticas contables

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el IASB, en vigencia y las políticas contables de la Compañía para la realización de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014. Estas normas han sido adoptadas en Ecuador para la presentación de Estados Financieros y Essexfarm las aplica por primera vez desde el año 2012 bajo la NIIF 1 (Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera).

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los Estados Financieros se encuentran expresadas en la moneda funcional de su entorno (Dólares de Estados Unidos de América) que es la misma que su moneda de presentación.

3. Ingresos y Gastos

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Ingresos por servicios	3	113,836	103,641
		<u>113,836</u>	<u>103,641</u>
Gastos operacionales			
2 De administracion	3	(68,733)	(44,365)
3 Otros egresos, neto	3	<u>(335)</u>	<u>(11,728)</u>
Pérdida operacional		44,767	47,548
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta		44,767	47,548
4 Impuesto a la renta		<u>(16,551)</u>	<u>(11,185)</u>
Utilidad Neta y resultado integral del año		<u>28,216.23</u>	<u>36,363.00</u>

- Los **Ingresos por Servicios** de Essexfarm S.A. son atribuidos en su totalidad al Fee del 5% que factura a Schering Plough del Ecuador por la representación de algunas marcas que maneja la compañía y que son comercializadas por la empresa relacionada. Este acuerdo existe bajo contrato legalizado.
En el 2015 se generó un incremento del 1% en el ingreso por las ventas de los productos cuyos registros se encuentran a nombre de Essexfarm S.A.
- Los **Gastos Administrativos** de la compañía se relacionan principalmente a los servicios administrativos prestados por Schering Plough del Ecuador a Essexfarm. Esto es realizado a través de una factura trimestral de reembolso de gastos. En una menor proporción existen otros gastos administrativos correspondientes a servicios de asesoría tributaria, patente municipal y otros gastos menores.
- Dentro de **Otros Egresos** se incluyen gastos bancarios y multas por retraso de pago de impuestos.

4. Activos, Pasivos y Patrimonio

ACTIVOS		<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes				
1	Efectivo y equivalentes de efectivo		14,759	6,691
	Cuentas por cobrar			
2	Comerciales			
3	Entidades relacionadas	4	565,740	496,539
4	Impuestos por recuperar		9,782	8,370
Total activos corrientes			<u>590,281</u>	<u>511,600</u>
Activos no corrientes				
Total activos no corrientes			<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos			<u>590,281</u>	<u>511,600</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos corrientes				
5	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4	49,929	5,707
6	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		429	
7	Impuestos		15,896	1,174
8	Provisiones	4	4,035	12,942
Total pasivos corrientes			<u>70,288</u>	<u>19,823</u>
Pasivos no corrientes				
Total pasivos no corrientes			<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos			<u>70,288</u>	<u>19,823</u>
PATRIMONIO				
9	Capital social	4	251,384	251,384
10	Aporte futuras capitalizaciones		1,162	1,162
11	Resultados Acumulados		250,360	222,144
12	Reservas		17,087	17,087
Total patrimonio			<u>519,993</u>	<u>491,777</u>
Total pasivos y patrimonio			<u>590,281</u>	<u>511,600</u>

ACTIVOS

Activos Corrientes:

- Dentro de **Cuentas por Cobrar Entidades Relacionadas** se refleja la actividad de la compañía, surge de la facturación realizada a la empresa relacionada Schering Plough correspondiente al 5% de la comercialización de los productos registrados bajo la marca de Essexfarm. Esta cuenta representa el 96% del Activo Corriente y total de la Compañía.

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

- En **Cuentas por Pagar Entidades Relacionadas** Esta cuenta representa el 71% del Pasivo Corriente, debido a la extensión de los términos de pagos de los proveedores.
- En **Provisiones** se incluye el monto correspondiente al impuesto a la renta del año 2015, los servicios del Comisario y servicios de asesoría tributaria para la determinación del impuesto a la renta a pagar del año 2015.

PATRIMONIO

- La cuenta **Capital Social y Aporte futuras capitalizaciones** se compone de la siguiente manera:

No.	Nombre	Nacionalidad	Capital
1	SCHERING-PLOUGH CANADA INC	CANADA	6.314,00
2	SCHERING-PLOUGH S.A. PANAMA	PANAMA	6.314,00
3	SCHERING-PLOUGH, S.A.DE C.V.	MEXICO	6.314,00
4	SOL LIMITED	BERMUDAS	227.289,00
5	WHITE LABORATORIES OF CANADA LIMITED	CANADA	6.314,00
TOTAL (USD \$):			252.545,00

5. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros para los cuales se realizaron estas notas aclaratorias, no se produjeron eventos que en opinión de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.