

HOLDING BP-PHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

HOLDING BP-PHARMA S.A., fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto del 2016. La duración de la compañía será de 100 años contados desde la fecha de inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la calle González Suárez y Alberto Mena.

HOLDING BP-PHARMA S.A., tiene por objeto social, la compra de acciones o participaciones en otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

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

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

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

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

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

HOLDING BP-PHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias

a. Preparación de los estados financieros

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

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo. (Véase Nota 4).

HOLDING BP-PHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

c. Cuentas por cobrar

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de ciento ochenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Inversión en acciones

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puedan ser medido con fiabilidad en los estados financieros individuales están medidos al valor patrimonial proporcional. Los dividendos recibidos se registran disminuyendo la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora. (Véase Nota 7).

e. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

HOLDING BP-PHARMA S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en la siguiente categoría:

HOLDING BP-PHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

- Otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. Los dividendos en efectivo y la participación en los resultados de las subsidiarias, declarados o reconocidos se encuentran exentos de impuesto a la renta.

g. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que producen intereses y dividendos deben ser reconocidos de acuerdo con las bases:

- a) los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo,
- b) los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

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

HOLDING BP-PHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- h. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.
- i. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado. -

El riesgo del mercado es el riesgo a las pérdidas del valor del activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y está asociado a la tasa de interés, al riesgo de la tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectados por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado, la compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras que originen fluctuaciones en tasas de interés. Así mismo todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos.

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros, la compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

Riesgo de liquidez. -

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la compañía son la principal fuente de liquidez. El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 7,76 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Bancos	2.570	1.000
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	2.570	1.000
	=====	=====

5 - COMPAÑÍA Y PARTE RELACIONADA

El resumen de transacciones realizadas con compañía relacionada por los años 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Dividendos recibidos	41.379	-

5 - COMPAÑÍA Y PARTE RELACIONADA

Las cuentas de compañía y parte relacionada al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>Compañía</u>		
James Brown Pharma C.A.	12.732 (1)	-
<u>Parte Relacionada</u>		
<u>James Brown Hidalgo</u>		
Anticipo dividendos	26.100 (2)	-
	-----	-----
	38.832	-
	=====	=====

- (1) Corresponde a la tercera cuota de los dividendos del 2013, declarados por la compañía, en la cual se mantiene una participación accionaria del 10,61% y que se encuentra pendiente de cobro.
- (2) Corresponde al desembolso de dividendos anticipados realizados entre abril y noviembre, sobre resultados del ejercicio 2017.

6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta (1)	5.744	-
	-----	-----
	5.744	-
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente (1)	5.744	-
	-----	-----
	5.744	-
	=====	=====

- (1) Corresponde a la retención en la fuente del 22%, realizada sobre desembolsos anticipados de dividendos, de los resultados del ejercicio 2017, y que fueron cancelados en junio del 2018.

7 - INVERSIÓN EN ACCIONES

El detalle de la empresa asociada de la Compañía al final del período de referencia es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u> %	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u> US\$	<u>Valor en Libros</u> US\$
James Brown Pharma C.A. (1)	10,61%	915.197	915.197

			915.197
			=====

- (1) La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 3 de octubre del 2016, aprueba y acepta la transferencia de dominio de 173.049 acciones, que el accionista James Brown Hidalgo mantiene en la compañía James Brown Pharma C.A., valoradas a su valor patrimonial proporcional certificado por la compañía emisora al 31 de diciembre del 2015, por el valor de US\$ 745.168 y posteriormente actualizada al valor patrimonial proporcional de los años 2016 y 2017 certificado por la compañía emisora.

Esta transferencia de dominio de las acciones fue perfeccionada en la escritura pública de incremento de capital, cláusula cuarta, inscrita en el registro mercantil el 14 octubre del 2016 (Véase Nota 8).

A continuación, el movimiento de la inversión en James Brown Pharma C.A.:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Saldo al 1 de enero	776.704	-
Transferencia de acciones de James Brown Hidalgo	-	745.168
Dividendos recibidos	(41.379)	
(+) Ajuste al valor patrimonial proporcional 2016	-	31.536
(+) Ajuste al valor patrimonial proporcional 2017	179.872	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	915.197	776.704
	=====	=====

8 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 se encuentra representado por 746.168 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, de fecha 3 de octubre del 2016, en el punto 2 del acta, aprobó el aumento de capital mediante el aporte en especie que el accionista James Brown Hidalgo realizó al HOLDING BP-PHARMA S.A., que

consistió en 173.049 acciones de su propiedad en la compañía JAMES BROWN PHARMA C.A. valoradas al valor patrimonial proporcional, certificado por esta compañía, al 31 de diciembre del 2015, por US\$ 745.168 y que corresponden al 10,61% del patrimonio total de la empresa mencionada, y aceptó la transferencia de dominio de estos bienes. Este incremento fue inscrito en el registro mercantil el 14 de octubre del 2016.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	178.562	-
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	0,24	-
Número de acciones	746.168	746.168

9 - AJUSTE AL VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL

Corresponde al reconocimiento del valor patrimonial proporcional del año 2017, de la inversión que se mantiene en la compañía James Brown Pharma C.A., de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

10- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a impuesto a la renta por el año 2017:

	<u>2017</u>
	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	178.562
Menos – Ingresos exentos	(179.872) 1)
Mas – Gastos no deducibles	708

Base para impuesto a la renta	-

22% de impuesto a la renta	-

- 1) Corresponde al ajuste al valor patrimonial proporcional de las acciones mantenidas en la compañía James Brown Pharma C.A., debidamente certificadas. (Véase nota 9).

11- AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

Los estados financieros por el año 2016 adjunto ha sido reestructurado para hacerlo comparativo con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de información financiera; a continuación, se presente un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros reestructurados.

	<u>Estados</u> <u>Financieros al 31</u> <u>diciembre 2016</u> <u>Presentado</u> <u>2016</u>	<u>Ajustes efectuados</u> <u>para la</u> <u>reestructuración</u>	<u>Estados</u> <u>Financieros al 31</u> <u>diciembre 2016</u> <u>Reestructurado</u> <u>2016</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.000	-	1.000
	-----	-----	-----
Total, activos corrientes	1.000	-	1.000
	-----	-----	-----
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversión en asociada	745.168	31.536	776.704
	-----	-----	-----
Total activos	746.168	31.536	777.704
	=====	=====	=====
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
	-----	-----	-----
Total pasivo corriente	-	-	-
	-----	-----	-----
Total, Pasivos	-	-	-
PATRIMONIO:			
Capital suscrito	746.168	-	746.168
Resultados acumulados	-	31.536	31.536
	-----	-----	-----
Total Patrimonio	746.168	31.536	777.704
	-----	-----	-----
Total de Pasivo y Patrimonio	746.168	31.536	777.704
	=====	=====	=====

11- AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

	<u>Estados</u> <u>Financieros al 31</u> <u>diciembre 2016</u> <u>Presentado</u>	<u>Ajustes efectuados</u> <u>para la</u> <u>reestructuración</u>	<u>Estados</u> <u>Financieros al 31</u> <u>diciembre 2016</u> <u>Reestructurado</u>
<u>Gastos de Administración</u>			
	-----	-----	-----
Total, Gastos de Operación	-	-	-
	-----	-----	-----
Otros ingresos (egresos):			
Ajuste al valor patrimonial proporcional	-	31.536	31.536
	-----	-----	-----
Resultado integral del ejercicio	-	31.536	31.536
	=====	=====	=====

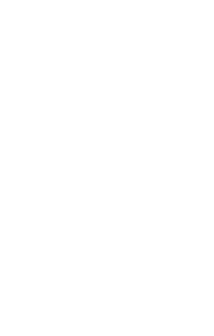
12 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en septiembre 7 del 2018.



James Brow Hidalgo
Gerente General



Isabel Espin
Contadora