

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja		1,300	1,250
Bancos Nacionales	(1)	1,232,986	410,438
Inversiones		-	700,000
		<u>1,234,286</u>	<u>1,111,688</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta de Bancos Nacionales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco del Pichincha	418,484	93,182
Banco Produbanco	17,001	14,837
Banco Internacional	734,527	292,436
Banco de Guayaquil	62,974	9,983
	<u>1,232,986</u>	<u>410,438</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de ventas de producto terminado.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Clientes comerciales	3,589,709	3,262,254
	<u>3,589,709</u>	<u>3,262,254</u>

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes comerciales, fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Corriente	2,257,250	2,018,535
De 1 a 30 días	888,035	830,151
De 31 a 45 días	42,142	106,853
De 46 a 60 días	84,686	38,331
De 61 a 90 días	73,652	33,917
De 91 a 120 días	82,342	2,365
De 121 a 180 días	3,475	23,261
De 181 a 240 días	4,074	11,423
Sobre los 240 días	154,053	197,418
	<u>3,589,709</u>	<u>3,262,254</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

Los saldos por cobrar a entidades relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

Composición:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Farmacid, S.A.	593,693	-
Distribuidora Latinoamericana S.A. Farmalatina	144,992	39,675
(Nota 32)	<u>738,685</u>	<u>39,675</u>

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar empleados	5,278	7,712
Cuentas por cobrar otros (anticipos para gastos)	17,050	13,430
	22,328	21,142

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(125,275)	(91,618)
Castigos	46,378	18,028
Provisión	(6,067)	(51,685)
Saldo final	(84,964)	(125,275)

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Producto terminado	1,491,612	1,695,306
Materia prima	5,305,191	3,282,987
Material de empaque	1,100,163	1,003,314
Producción en proceso	1,454,654	616,939
Inventario en tránsito	1,377,458	300,404
Mercadería terceros	-	42,070
Inventario de suministros y materiales	194,377	153,912
	10,923,455	7,094,932
(-) Provisión para pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia (1)	(137,837)	(184,321)
	10,785,618	6,910,611

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión para pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Destrucción	(34,363)	(37,112)
Producto terminado	(95,110)	(54,421)
Materia prima - material empaque	(8,364)	(92,788)
Saldo final	(137,837)	(184,321)

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Seguros pagados por anticipado	3,826	-
Anticipo proveedores	142,008	177,053
	145,834	177,053

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retenciones en la fuente	686,090	581,681
Crédito tributario ISD	890,158	357,398
Notas de crédito no compensadas	-	1,733
Retenciones años anteriores	12,711	43,354
	1,588,959	984,166

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Garantías para arriendos	3,700	-
	<u>3,700</u>	<u>-</u>

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Maquinaria (1)	70,214	62,957
Equipo de Cómputo	1,779	3,333
Vehículos (2)	700,302	579,757
	<u>772,295</u>	<u>646,047</u>

(1) Se incluyen principalmente ecógrafos y densitómetros.

(2) Corresponde a vehículos utilizados por el giro del negocio, es decir la visita médica. Al final de la vida útil (4 años) puede pasar a propiedad del empleado.

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedades, planta y equipo, bruto:</u>		
Maquinaria	130,328	112,181
Equipo de cómputo	5,206	5,206
Vehículos	952,351	740,065
	<u>1,087,885</u>	<u>857,452</u>

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria	60,114	49,223
Equipo de cómputo	3,426	1,874
Vehículos	252,050	160,308
	315,590	211,405
	772,295	646,047

El movimiento de las Propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	646,047	650,727
Adiciones	297,036	190,213
Ventas y bajas	(66,602)	(89,727)
Depreciación, neta de bajas	(104,186)	(105,166)
	772,295	646,047

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales	617,472	490,116
Proveedores del exterior	10,553,977	4,894,574
	11,171,449	5,384,690

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Obligaciones a corto plazo:</u>			
Banco Internacional	(1)	53,951	1,141,679
		<u>53,951</u>	<u>1,141,679</u>
<u>Obligaciones a largo plazo:</u>			
Banco Guayaquil	(2)	89,334	-
		<u>89,334</u>	<u>-</u>

(1) Operación 331785.- Préstamo con interés efectivo anual del 9.33% con vencimiento en febrero de 2015.

(2) Operación 242434.- Préstamo Banco Guayaquil - Autofácil, préstamo vence en abril 2018.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Por beneficios de ley	(1)	411,295	259,362
Cuentas por pagar IEES	(2)	59,825	53,204
Impuesto a la renta por pagar	(Nota 22)	193,097	188,859
Con la administración tributaria		96,291	41,423
Participación trabajadores	(3)	72,137	72,816
Cuentas por pagar otros		<u>1,045,970</u>	<u>204,305</u>
		<u>1,878,615</u>	<u>819,969</u>

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los saldos que componen beneficios de ley a empleados, son los siguientes:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por pagar empleados	267,607	178,992
Décimo tercer sueldo	23,486	22,682
Décimo cuarto sueldo	17,706	15,219
Fondos de reserva	1,846	1,807
Vacaciones	100,650	40,662
Saldo final	411,295	259,362

- (2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al saldo que la Compañía mantiene por pagar con el IESS por concepto de aporte personal y patronal.

- (3) Los movimientos de Participación a Trabajadores, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	72,816	60,618
Adiciones	72,137	72,816
Pagos efectuados	(72,816)	(60,618)
	72,137	72,816

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Compañías relacionadas:</u>		
Farmacid S.A.	(Nota 32)	
	-	84,729

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipo de clientes	3,910	1,956

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	(1)	84,809	66,783
Desahucio	(2)	22,063	3,374
		106,872	70,157

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	66,783	54,433
Costo laboral por servicios actuales	26,926	18,736
Costo financiero	4,906	3,810
Variación de reservas no regularizadas años anteriores	3,305	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(12,877)	4,981
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	(15,177)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,234)	-
Saldo final	84,809	66,783

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	3,374	13,976
Costo laboral por servicios actuales	6,386	5,027
Costo financiero	1,131	647
Pérdida (ganancia) actuarial	1,551	2,547
Beneficios pagados	(3,374)	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	(18,823)
Variación de reservas no regularizadas de años anteriores	12,995	-
Saldo final	22,063	3,374

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	23.17%	8.90%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Se considera que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio (considerados planes de beneficio definido), son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial.

Para efectuar el análisis de sensibilidad se emplea el método de la Unidad de Crédito Proyectada en base a lo que establece el párrafo 67 de la IAS 19, considerando un rango de +/- 0.50% en los dos supuestos antes mencionados, aplicando los rangos mencionados anteriormente. Para el caso de la tasa de descuento, la base es del 6.54% y para la tasa de incremento salarial del 3%.

La aplicación del análisis de sensibilidad permitirá conocer cuáles son las variaciones que la empresa podría realizar si se cambian las estimaciones, sin la necesidad de realizar una nueva valoración por completo.

21. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Según el acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, el 29 de diciembre de 2014 se procede a autorizar la reclasificación del valor de US \$5,034,452 (Cinco millones treinta y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y dos dólares americanos con 35/100) de la cuenta de aportes a futuras capitalizaciones a la cuenta Cuentas por pagar Accionistas, cantidad que será pagada en el lapso de dos años, en un solo pago al vencimiento de capital e interés a una tasa del 8%, con opción a renegociación.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	480,915	485,442
15% Participación trabajadores (Nota 17)	(72,137)	(72,816)
Menos:		
Ingresos exentos		
Deducciones especiales	(46,684)	(23,300)
Más:		
Gastos no deducibles	226,256	48,720
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ganancia (pérdida) gravable	588,350	438,046
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	129,437	96,370
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	193,097	188,859
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros (Nota 17)	193,097	188,859

El movimiento del Impuesto a la Renta fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo Inicial	188,859	210,676
Provisión del año	193,097	188,859
Pagos efectuados	(188,859)	(210,676)
Saldo Final	193,097	188,859

23. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social es de USD\$300,800 (Trescientos mil ochocientos con 00/100 dólares americanos) y está constituido por 300,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

24. RESERVAS.

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados provenientes de la primera adopción de NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

26. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2014		Diciembre 31, 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medido al costo:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,234,286	-	1,111,688	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	3,589,709	-	3,262,254	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	738,685	-	39,675	-
Otras cuentas por cobrar	168,163	-	198,195	-
	5,730,843	-	4,611,812	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Cuentas por pagar y otras por pagar	11,171,449	-	5,384,690	-
Obligaciones con instituciones financieras	53,951	-	1,141,679	-
Otras obligaciones corrientes	1,878,615	-	819,969	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	-	84,729	-
Anticipos clientes	3,910	-	1,956	-
	13,107,925	-	7,433,023	-
Total pasivos financieros				
Instrumentos financieros, netos	(7,377,082)		(2,821,211)	

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Venta de bienes	37,787,646	29,521,435
(-) Descuento en ventas	(4,268,855)	(2,962,656)
(-) Devoluciones en ventas	(6,297,020)	(4,777,159)
	<u>27,221,771</u>	<u>21,781,620</u>

28. OTROS INGRESOS/GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Descuentos por pronto pago	(89,853)	(9,644)
Ventas Activos Fijos	(3,565)	39,870
Otros	(38,290)	4,303
	<u>(131,708)</u>	<u>34,529</u>

29. COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas de la compañía corresponde principalmente al costo de compra de insumos, materia prima, producto semielaborado, costos de servicios de producción relacionados con las actividades de la compañía.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo de ventas	<u>19,108,983</u>	<u>14,700,510</u>

PHARMABRAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos y salarios	1,938,126	1,848,928
Beneficios sociales	269,423	229,735
Aportes IESS	368,595	330,447
Honorarios	231,213	298,399
Arrendamiento inmuebles	56,503	27,610
Mantenimiento y reparación	1,200	430
Promoción y Publicidad	1,742,541	1,786,746
Suministros y materiales	143,800	86,913
Transporte	260,688	188,082
Provisión Jubilación	22,775	12,383
Provisión Desahucio	28,095	51,852
Provisión incobrables	6,067	50,762
Pérdida en venta de activos	-	1,845
Seguros y reaseguros	39,343	31,381
Gastos de gestión	41,658	42,825
Impuestos, contribuciones y otros	49,867	69,091
Gastos de viaje	172,131	249,863
Depreciación activos fijos	132,332	105,166
Servicios públicos	38,428	33,618
Pagos por otros servicios	1,706,167	1,011,564
Pagos por otros bienes	13,588	9,247
	7,262,540	6,466,887

31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Intereses bancarios	98,239	97,204
Multas e intereses	133,974	66,106
Retenciones asumidas	5,412	-
	237,625	163,310

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 7)</u>		
Farmacid S.A.	593,693	-
Distribuidora Latinoamericana S.A. Farmalatina	144,992	39,675
	<u>738,685</u>	<u>39,675</u>
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas (Nota 18)</u>		
Farmacid S.A.	-	84,729
	<u>-</u>	<u>84,729</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Ventas:</u>		
Farmacid S.A.	197,068	249,183
Distribuidora Latinoamericana S.A. Farmalatina	228,937	-
	<u>426,005</u>	<u>249,183</u>
<u>Compras:</u>		
Farmacid S.A.	5,079,896	4,686,750
Distribuidora Latinoamericana S.A. Farmalatina	36,400	-
	<u>5,116,296</u>	<u>4,686,750</u>
	<u>5,542,301</u>	<u>4,935,934</u>

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañías está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.