

**PROPHAR S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

## **PROPHAR S.A**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

#### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

### **PROPHAR S.A**

20 de marzo del 2015

#### **informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PROPHAR S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas

contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PROPHAR S.A al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-555

  
Dr. Jorge Calupña  
No. de Licencia  
Profesional: 28525



**PROPHAR S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas		Diciembre 31,		Referencia a Notas	Diciembre 31,	
	2014	2013	2014	2013			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4,049,556	197,928	4,049,556	7	9,391,937	14,088,169
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,995,223	10,459,638	7,995,223	8	209,554	301,426
Inventarios	5	10,251,067	7,511,906	10,251,067		43,658	49,272
Otros activos		23,508	4,963	23,508		59,789	51,022
Activos por impuestos corrientes		515,260	613,432	515,260			
<b>Total activos corrientes</b>		<b>22,834,622</b>	<b>18,787,667</b>	<b>22,834,622</b>		<b>9,674,938</b>	<b>14,489,889</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
Propiedades, planta y equipo	6	13,677,318	13,097,698	13,677,318	9	517,315	339,032
Activos por impuestos diferidos		68,777	51,756	68,777			
Otros activos		27,291	27,291	27,291		494,073	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>13,773,386</b>	<b>13,176,745</b>	<b>13,773,386</b>		<b>1,011,388</b>	<b>339,032</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>36,608,008</b>	<b>31,964,412</b>	<b>36,608,008</b>		<b>21,722,279</b>	<b>21,779,067</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar							
Obligaciones acumuladas							
Provisiones							
Pasivos por impuestos corrientes							
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>22,834,622</b>	<b>18,787,667</b>	<b>22,834,622</b>		<b>9,674,938</b>	<b>14,489,889</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>							
Obligación por beneficios del inicio							
Pasivos por impuestos diferidos							
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>13,773,386</b>	<b>13,176,745</b>	<b>13,773,386</b>		<b>1,011,388</b>	<b>339,032</b>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>							
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>36,608,008</b>	<b>31,964,412</b>	<b>36,608,008</b>		<b>21,722,279</b>	<b>21,779,067</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



**PROPHAR S.A**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
<b>OPERACIONES CONTINUAS</b>			
Ingresos Ordinarios		18.245.785	23.570.501
Costo de Venta		<u>(13.068.017)</u>	<u>(16.866.499)</u>
Utilidad bruta		5.177.768	6.704.002
<b>GASTOS</b>			
De administración		(3.160.811)	(4.808.289)
De venta y otros		<u>(1.846.737)</u>	<u>(2.521.822)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		170.220	(625.809)
<b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>		<u>275.786</u>	<u>1.672.256</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		446.006	1.046.347
<b>Menos gasto por impuesto a la renta:</b>			
Corriente		(331.376)	(308.162)
Diferido		<u>(17.020)</u>	<u>842.000</u>
Total		<u>(348.396)</u>	<u>533.838</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u>97.610</u>	<u>1.580.186</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(110.348)	(90.347)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>		<u>(110.348)</u>	<u>(90.347)</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>(12.738)</u>	<u>1.489.838</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



**PROPHAR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs		Utilidades acumuladas	Total
	Capital	Reserva Legal				Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades acumuladas		
Saldo al 1 de enero del 2013	42.000	208.586		3.645	1.928.539	2.256.608	2.325.976	5.765.354	
Aumento de Capital	1.667.620	-	-	-	-	-	(1.667.620)	-	
Aporte de Socios	-	-	-	11.000.000	-	-	-	11.000.000	
Registro Partidas Patrimoniales por Fusión	1.026.363	31		1.227.076	1	526.997	(256.593)	2.523.895	
Utilidad o Pérdida del año	-	-	-	-	-	-	1.580.185	1.580.185	
Otro resultado Integral del año	-	-	-	-	-	-	(90.347)	(90.347)	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>2.736.003</b>	<b>208.617</b>		<b>12.230.721</b>	<b>1.928.540</b>	<b>2.783.605</b>	<b>1.891.601</b>	<b>21.779.087</b>	
Apropiación de Reserva Legal	-	73.619		-	-	-	(73.619)	-	
Ajuste Impuestos diferidos	-	-		-	-	-	(494.073)	(494.073)	
Utilidad o Pérdida del año	-	-		-	-	-	97.610	97.610	
Otro resultado Integral del año	-	-		-	-	-	(110.348)	(110.348)	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>2.736.003</b>	<b>282.436</b>		<b>12.230.721</b>	<b>1.928.540</b>	<b>2.783.605</b>	<b>1.310.971</b>	<b>21.272.276</b>	

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



PROPHAR S.A

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	15.970.377	25.006.245
Pagos a proveedores y a empleados	(19.362.847)	(19.684.097)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(3.392.470)</b>	<b>5.324.148</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(459.158)	(1.748.792)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(459.158)</b>	<b>(1.748.792)</b>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	-	(3.799)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(3.799)</b>
<b>Incremento neto de efectivo</b>	<b>(3.851.628)</b>	<b>3.012.893</b>
<b>Efectivo al principio del año</b>	<b>4.049.556</b>	<b>136.663</b>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<b>197.928</b>	<b>4.049.556</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	97.610	1.580.185
Más cargos a resultados que no representan movimiento de		
Provisión Cuentas Incobrables	86.779	341.336
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	67.935	46.159
Depreciación	1.044.788	946.956
Impuesto a la renta	331.376	308.162
Participación Trabajadores	78.707	184.649
	<b>1.707.185</b>	<b>3.066.111</b>
<b>Cambios en el capital de trabajo</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(2.551.194)	(234.512)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(4.756.232)	(7.136.190)
Inventarios	2.739.151	11.130.483
Otros activos	18.543	(7.488)
Obligaciones acumuladas	(170.579)	(76.046)
Otros pasivos	(5.614)	(167.322)
Impuestos	(373.740)	(1.250.888)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(3.392.470)</b>	<b>5.324.148</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



## **PROPHAR S.A**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía PROPHAR S.A fue creada mediante escritura pública otorgada el 20 de agosto del 2010 en la Notaría Segunda del cantón Quito.

La actividad principal es la fabricación y elaboración de productos farmacéuticos. Su representante legal es el Ing. Miguel García y la contabilidad está a cargo de la Dra. Lliana Valenzuela.

La compañía PROPHAR S.A. en el año 2013 culminó su proceso de fusión por absorción a la empresa MEDTEX, CIA. LTDA., En este mismo proceso se procedió al cambio de domicilio, reforma de sus estatutos y efectuó un aumento de capital de USD\$ 2,694.003, todos estos cambios fueron inscritos mediante escritura pública en el Registro Mercantil el 21 de febrero del 2013.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

###### **a.1 Declaración de cumplimiento -**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

**a.2 Bases de preparación -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables Incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de **PROPHAR S.A** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c) Inventarios -**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**d) Propiedad planta y equipo -**

**d.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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 periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los activos medidos al valor razonable como costo atribuido son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de los activos medidos a valor razonable incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**d.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	40-48
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	9-22
Vehículos	5-10

**e) Costos por préstamos - -**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

**f) Impuestos –**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

**g) Beneficios a empleados –**

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

**h) Participación a trabajadores -**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**i) De Reconocimiento de Ingresos -**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la venta de bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**j) Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**k) Activos Financieros-**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**k1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen 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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

**l) Pasivos financieros e Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**11. Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**12. 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.

**m) Normas nuevas y revisadas con efecto sobre los estados financieros**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**n) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	6.300	6.300
Banco Pluminahui	25.754	262.310
Banco Pichincha	85.674	3.688.812
Banco Produbanco	40.138	92.134
Banco del Pacifico	40.062	-
Total	<u>197.928</u>	<u>4.049.556</u>

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Cientes locales	980.973	1.087.235
Cientes del exterior	49.756	37.524
<b>Compañías relacionadas:</b>		
Cientes relacionados locales	5.896.056	6.295.354
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(86.779)</u>	<u>(341.336)</u>
	6.840.006	7.078.777
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Funcionarios y empleados	12.079	4.140
Anticipos e relacionadas	470.089	390.056
Anticipo proveedores y otros	<u>3.137.464</u>	<u>522.250</u>
Total	<u>10.459.638</u>	<u>7.995.223</u>

**NOTA 5 - INVENTARIOS****Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia Prima y Materiales	2.346.871	4.959.667
Producción en Proceso	1.465.391	1.172.678
Productos Terminados	931.836	2.650.612
Importaciones en Tránsito	2.066.482	716.187
Inventario de repuestos y herramientas	916.580	916.581
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios y Valor neto de realización	(235.254)	(164.668)
<b>Total</b>	<b><u>7.511.906</u></b>	<b><u>10.251.057</u></b>

**NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO****Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Edificios	3.236.031	3.236.031
Instalaciones	4.478	-
Muebles y enseres	184.490	169.302
Equipos de computación	207.202	188.164
Vehículos	200.850	185.300
Maquinaria y equipo	9.903.395	9.798.020
Otros equipos	<u>22.428</u>	<u>20.636</u>
	13.758.874	13.577.453
Menos:		
Depreciación acumulada	(2.837.617)	(1.792.829)
	<u>10.921.257</u>	<u>11.784.624</u>
Terrenos	1.892.694	1.892.694
Construcciones y equipos en curso	<u>277.737</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.091.688</u></b>	<b><u>13.677.318</u></b>

**Movimiento:**

Saldo al 1 de enero	13.677.318	10.351.587
Adiciones netas	459.158	4.272.687
Depreciación del año	<u>(1.044.788)</u>	<u>(946.956)</u>
	<b><u>13.091.688</u></b>	<b><u>13.677.318</u></b>

**NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores Locales	395.797	326.491
Proveedores del Exterior	7.964.831	12.453.994
Subtotal	<u>8.360.628</u>	<u>12.780.485</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Proveedores locales relacionados	198.549	299.397
Préstamo Accionista	266.328	266.328
Con el IESS	57.816	46.433
Empleados y Otras	38.267	150.763
Anticipo clientes	409.349	544.762
Subtotal	<u>971.309</u>	<u>1.307.684</u>
<b>Total</b>	<u><u>9.331.937</u></u>	<u><u>14.088.169</u></u>

**NOTA 8 - OBLIGACIONES ACUMULADAS**

**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	78.707	184.649
Beneficios sociales	130.847	116.777
Total	<u><u>209.554</u></u>	<u><u>301.426</u></u>

## NOTA 9 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	419.292	263.551
Bonificación por Desahucio	<u>98.023</u>	<u>75.481</u>
Total	<u>517.315</u>	<u>339.032</u>

**(1) Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

**(2) Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

## NOTA 10 - CONTINGENCIAS

De acuerdo con la confirmación recibida del Dr. Galo Fiallos Miranda, quien está a cargo de la asesoría externa jurídica de la compañía, PROPHAR S.A se nos informó que durante el año 2014 se ha presentado lo siguiente:

### 1. Existen tres juicios planteados por la compañía PROPHAR S.A.:

- Por daños y perjuicios a la compañía MERCK SHARP & DOHME, juicio que se encuentra en la Corte Constitucional al para su respectiva sentencia.
- Por daños y perjuicios a la compañía BOEHRINGER INGELHEIM, juicio que se encuentra en el Tribunal Contencioso Administrativo para su respectiva sentencia.
- Cobro letra de cambio al señor William Salazar, juicio que se encuentra en la Corte Provincial de Ambato para su respectiva sentencia.

**NOTA 10 - CONTINGENCIAS**  
**(Continuación)**

2. Existe un juicio planteado en contra de la compañía PROPHAR S.A.:

- Ignacio de León planteó un juicio en contra de la compañía PROPHAR S.A., exigiendo el pago de honorarios profesionales por un peritaje realizado a la compañía dentro de un juicio que sigue la Compañía por daños y perjuicios, el mismo que está en el juzgado décimo segundo de lo civil, en el mismo juicio se presentó una reconvención.
- La compañía QBE SEGUROS COLONIAL S.A. presentó un diligencia de inspección judicial al producto IMATINIB, para demostrar si el producto era apto para elaboración de medicamentos de uso humano, diligencia que se terminó con el informe del perito quien demostró que no cumplía con las condiciones para la elaboración de medicamentos de uso humano.

3. No existe ningún monto que sea considerado como un posible pasivo para que la compañía lo pueda registrar por los juicios planteados.

4. La compañía PROPHAR S.A., en la actualidad no tiene ninguna obligación pendiente de pago por concepto de honorarios profesionales al Ab. Fiallos así como a terceras personas por los juicios planteados.

La Administración de PROPHAR S.A y sus asesores legales consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos ya que no se tiene ningún proceso judicial y administrativo.

**NOTA 11- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 2.736.003 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

**NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.