

**"GENETIA PHARMACTIVE S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**"GENETIA PHARMACTIVE S.A."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Genetia Pharmactive S.A.

### ***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Genetia Pharmactive S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

2. La gerencia de Genetia Pharmactive S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen 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 de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.



***Base para calificar la opinión***

4. Tal como se explica más detalladamente en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,468,521 y USD 2,002,707 y el patrimonio en el año 2015 es positivo en USD 351,479 y en el año 2014 es negativo en USD 182,707.

La compañía no tiene planes de cerrar sus operaciones, en los años 2015 y 2014 realizó aportes para futuras capitalizaciones por USD 551,252 y USD 2,963,750 y se absorbieron pérdidas por USD 551,252 y USD 2,963,750 respectivamente. En adición, para este año 2016, los accionistas de la Compañía se comprometieron en aportar capital fresco para afianzar el patrimonio. Sin embargo de lo mencionado, la compañía no ha logrado operar sobre una base rentable. Estas situaciones, a nuestro juicio originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia para seguir operando se mencionan más adelante (Ver nota 2).

***Seguimiento del dictamen del año anterior***

5. La auditoría de los estados financieros de Genetia Pharmactive S.A. al 31 diciembre del 2014, cuyo informe fechado el 21 de abril del 2015, contiene una opinión calificada por lo mencionado seguidamente:

***Base para calificar la opinión***

Tal como se explica más detalladamente en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 2,002,707 y USD 4,966,655 y el patrimonio es negativo en USD 182,707 y USD 182,905.

La compañía no tiene planes de cerrar sus operaciones; en el año 2013 realizó aportes para futuras capitalizaciones por USD 1,693,377 y en el año 2014 se absorbieron pérdidas acumuladas mediante los aportes para futuras capitalizaciones por USD 2,963,750. Sin embargo de lo mencionado, la compañía no ha logrado operar sobre una base rentable. Estas situaciones, a nuestro juicio originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia para seguir operando se mencionan más adelante (Ver nota 2).

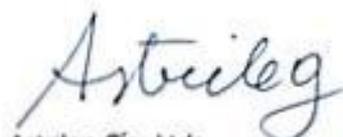
A la fecha de emisión de este informe (marzo 30, 2016), se mantienen esta salvedad.



***Opinión calificada***

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos que puedan tener los asuntos indicados en los párrafos "Base para calificar la opinión" y "Seguimiento del dictamen del año anterior", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Genetia Pharmactive S.A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Marzo 31, 2016

  
Astrileg Cia. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341

  
Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301



**GENETIA PHARMACTIVE S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	15,078	34,850
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	247,385	303,811
Inventarios	5	103,815	188,189
Activos por impuestos corrientes	8	36,652	39,826
Total activos corrientes		<u>402,930</u>	<u>566,676</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Muebles y equipos	6	257	2,245
Activos por impuestos diferidos	8	93	15,992
Total activos no corrientes		<u>350</u>	<u>18,237</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>403,280</u>	<u>584,913</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	43,251	718,271
Pasivos por impuestos corrientes	8	4,441	45,246
Obligaciones acumuladas	9	3,000	3,998
Total pasivos corrientes		<u>50,692</u>	<u>767,515</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total	10	<u>1,109</u>	<u>105</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>51,801</u>	<u>767,620</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	1,820,000	1,820,000
Resultados acumulados	12	(1,468,521)	(2,002,707)
Total patrimonio		<u>351,479</u>	<u>(182,707)</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>403,280</u>	<u>584,913</u>

Ver notas a los estados financieros

 Jairo Molina Representante Legal	 Diana Yépez Contadora General
--	--



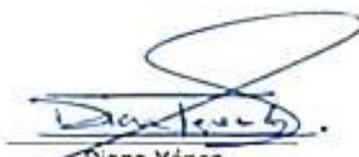
**GENETIA PHARMACTIVE S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
INGRESOS ORDINARIOS	13	263,189	382,512
COSTO DE VENTAS	14	<u>(126,364)</u>	<u>(171,595)</u>
MARGEN BRUTO		136,825	210,917
Gastos de administración	14	(93,841)	(155,760)
Gastos de ventas	14	(35,965)	(32,913)
Gastos financieros		<u>(338)</u>	<u>(429)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,681	21,815
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	(6,975)	(21,393)
Diferido	8	(15,899)	(224)
Total		<u>(22,874)</u>	<u>(21,617)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		(16,193)	198
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial		<u>(873)</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(17,066)</u>	<u>198</u>

a) Incluye USD 1,179 de participación a trabajadores en las utilidades en el año 2015 y USD 3,849 en el año 2014.

Ver notas a los estados financieros

  
Jairo Molira  
Representante Legal

  
Diana Yépez  
Contadora General



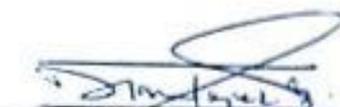
**GENETIA PHARMACTIVE S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,820,000	2,963,750	(4,966,655)	(182,905)
Absorción de pérdidas	-	(2,963,750)	2,963,750	-
Utilidad del ejercicio	-	-	198	198
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,820,000	-	(2,002,707)	(182,707)
Aportes de acreencias	-	551,252	-	551,252
Absorción de pérdidas	-	(551,252)	551,252	-
Pérdida actuarial	-	-	(873)	(873)
Pérdida del ejercicio	-	-	(16,193)	(16,193)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,820,000</u>	<u>-</u>	<u>(1,468,521)</u>	<u>351,479</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Jairo Molina  
Representante Legal

  
Diana Yépez  
Contadora General



**GENETIA PHARMACTIVE S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		196,968	498,762
Pagos a proveedores y a empleados		<u>(216,740)</u>	<u>(561,643)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(19,772)</u>	<u>(62,881)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de muebles y equipos y total Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>-</u>	<u>58</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución neto en efectivo y bancos		(19,772)	(62,823)
Saldos al comienzo del año		<u>34,850</u>	<u>97,673</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<b><u>15,078</u></b>	<b><u>34,850</u></b>
Transacciones significativas no realizadas en efectivo:			
Cesión de créditos y absorción de pérdidas		551,252	2,963,750

Ver notas a los estados financieros

  
Jairo Molina  
Representante Legal

  
Diana Yépez  
Contadora General



## **GENETIA PHARMACTIVE S.A.**

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

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Genetia Pharmactive S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 8 de abril de 2003. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la compra, producción, importación, distribución y venta de artículos químicos, farmacéuticos, complementos dietéticos e instrumentos médicos, tanto para uso humano como para uso veterinario. Para que se pueda lograr este objeto, la Compañía puede recibir o atribuir representaciones, fabricar y hacer fabricar productos, importar y exportar, instalar y mantener oficinas; celebrar y concluir contratos con terceros; adquirir, utilizar y comercializar bienes e inmuebles necesarios para el cumplimiento de su objeto social, inclusive acciones o derechos en otras sociedades con las cuales podrá fusionarse, asociarse y, en general, celebrar cualquier acto o contrato que tenga relación con su objeto social. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades de intermediación financiera. En fin, la Compañía podrá realizar, todas las actividades civiles y mercantiles permitidas por la ley.

Mediante escritura pública otorgada el primero de marzo del 2011, ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el doce de julio del 2011, se aprobó la escisión de la compañía INTERPHARM DEL ECUADOR S.A. y como consecuencia de la cual se creó la compañía ALEXIXIA PHARMA S.A. a la cual se le transfirió como producto de dicha escisión la cantidad de un millón ochocientos dieciocho mil cincuenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, por un valor total de millón ochocientos dieciocho mil cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América, de la compañía GENETIA PHARMACTIVE S.A.

#### **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 Genetia Pharmactive comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, 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 cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el



curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,468,521 y USD 2,002,707 y el patrimonio en el año 2015 es positivo en USD 351,479 y en el año 2014 es negativo en USD 182,707.

Los planes de la gerencia para continuar operando se resumen seguidamente:

- En los años 2015 y 2014 realizó aportes para futuras capitalizaciones por USD 551,252 y USD 2,963,750 y se absorbieron pérdidas por USD 551,252 y USD 2,963,750 respectivamente.
- En el ejercicio 2015 se mantiene un contrato de uso de marcas, patentes y registros sanitarios con un ingreso del 3 al 5% sobre la venta de productos genéricos con Roddome Pharmaceutical.
- En el año 2016, los accionistas de la Compañía se comprometieron en aportar capital fresco para afianzar el patrimonio.

La administración y accionistas de la compañía han mostrado su interés en mantener su operación comercial y de recuperar el patrimonio a mediano plazo. La administración de la Compañía espera para el año 2016 seguir obteniendo resultados positivos en su actividad comercial.

Sin embargo de lo mencionado, la Compañía no ha logrado operar sobre una base rentable. Estas situaciones, a nuestro juicio originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

### **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

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 partir de
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 partir de
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	
NIC 28	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
NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	
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 preparación de los estados financieros requiere el uso 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 propensos 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 del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Deterioro de muebles y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los 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 y pasivos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos y pasivos 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 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.



Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su uso o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

## 2.5 MUEBLES Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como 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 muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los muebles y equipos 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 inmuebles, instalaciones, planta y equipo, 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 los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por 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 los muebles y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de vehículos, muebles y equipo.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de los 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:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3



**Baja de muebles y equipos.-** Los muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de 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, la Compañía 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.

## 2.6 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 imponibles 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 (imponibles 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 imponibles.

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 la Compañía 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. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## 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 actuario 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 adquiera 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 el 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 Genetia Pharmactive S.A. pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

## 2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos 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 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.

## 2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su 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. El período de cobro promedio sobre la venta de bienes es de 140 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación 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.



### 2.13 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 150 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.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>15,078</u>	<u>34,850</u>

Al 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:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	310,171	374,439
Estimación cuentas incobrables	<u>(193,275)</u>	<u>(192,080)</u>
Subtotal	116,896	182,359
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos compañías relacionadas (Nota 15)	130,489	109,790
Anticipos varios	-	367
Empleados	-	150
Otras	-	<u>11,145</u>
Total	<u>247,385</u>	<u>303,811</u>



Los plazos de cobro de las cuentas por cobrar se extienden hasta 140 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas. Los clientes pueden tener descuento de pronto pago del 2% si lo realizan dentro de 30 días y los distribuidores el 2.5%.

La Compañía mantiene una estimación para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	192,080	108,463
Estimación del año	<u>1,195</u>	<u>83,617</u>
Saldos al final del año	<u>193,275</u>	<u>192,080</u>

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.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	23,541	75,298
De 1 a 90 días	40,535	15,334
De 91 a 180 días	1,536	46,256
De 181 a 360 días	54,826	89,846
Más de 361 días	<u>189,733</u>	<u>147,705</u>
	<u>310,171</u>	<u>374,439</u>

## 5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Inventarios de productos terminados	104,240	188,643
Estimación de inventarios	<u>(425)</u>	<u>(454)</u>
Total	<u>103,815</u>	<u>188,189</u>



El movimiento de la estimación de inventarios por obsolescencia se compone de:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	454	12,579
Estimación del año	1,637	16,663
Castigos (bajas)	<u>(1,666)</u>	<u>(28,788)</u>
Saldos al final del año	<u>425</u>	<u>454</u>

## 6. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	4,866	8,707
Depreciación acumulada	<u>(4,609)</u>	<u>(6,462)</u>
Importe neto	<u>257</u>	<u>2,245</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Muebles y enseres	67	79
Equipos de computación	<u>190</u>	<u>2,166</u>
Total muebles y equipos netos	<u>257</u>	<u>2,245</u>

Los movimientos de muebles y equipos son como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
<b>Costo:</b>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	116	11,055	11,171
Bajas	-	<u>(2,464)</u>	<u>(2,464)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	116	8,591	8,707
Bajas	-	<u>(3,841)</u>	<u>(3,841)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>116</u>	<u>4,750</u>	<u>4,866</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	26	5,383	5,409
Gasto por depreciación	11	3,448	3,459
Bajas	-	<u>(2,406)</u>	<u>(2,406)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	37	6,425	6,462
Gasto por depreciación	12	1,976	1,988
Bajas	-	<u>(3,841)</u>	<u>(3,841)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>49</u>	<u>4,560</u>	<u>4,609</u>
<b>Saldos netos:</b>			
Al 31 de diciembre del 2014	<u>79</u>	<u>2,166</u>	<u>2,245</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>67</u>	<u>190</u>	<u>257</u>



## 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:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (Nota 15)	17,008	-
CI Procaps S.A.	-	698,117
Proveedores locales:		
Compañías relacionadas (Nota 15)	-	1,148
Compañías no relacionadas	6,375	17,110
Subtotal	<u>23,383</u>	<u>716,375</u>
Otras cuentas por pagar:		
Otros	19,235	-
Empleados	-	1,589
IESS por pagar	633	307
Total	<u>43,251</u>	<u>718,271</u>

## 8. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente renta	-	2,452
Crédito tributario IVA	23,182	19,684
Retenciones en la fuente IVA	13,470	17,690
Total	<u>36,652</u>	<u>39,826</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	2,755	-
IVA ventas	1,342	9,985
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	230	188
Impuesto a la salida de divisas	-	34,906
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	114	167
Total	<u>4,441</u>	<u>45,246</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:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,681	21,815
Ingresos exentos	(85)	-
Gastos no deducibles	25,095	75,426
Participación trabajadores atribuible ingresos exentos	13	-
Utilidad gravable	<u>31,704</u>	<u>97,241</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>6,975</u>	<u>21,393</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>3,139</u>	<u>18,502</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	6,975	21,393
Impuesto a la renta diferido	<u>15,899</u>	<u>224</u>
Total	<u>22,874</u>	<u>21,617</u>

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos 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 3,139, el impuesto a la renta causado es de USD 6,975; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(2,452)	(22,006)
Ajuste	-	3,070
Retenciones del ejercicio	(1,768)	(4,909)
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>6,975</u>	<u>21,393</u>
Saldos al final del año	<u>2,755</u>	<u>(2,452)</u>



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

	2014		2015		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	
(en U.S. dólares)					
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Cuentas incobrables	-	15,874	15,874	(15,874)	-
Deterioro de inventarios	16,216	(16,116)	100	(7)	93
Provisión de jubilación patronal	-	18	18	(18)	-
<b>Total</b>	<b>16,216</b>	<b>(224)</b>	<b>15,992</b>	<b>(15,899)</b>	<b>93</b>

### 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) regalías, 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.

**Precios de Transferencia.**- Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia requerido por las autoridades tributarias, en razón de que el plazo para su presentación ante estas vence en el mes de junio del año 2016. A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio se encuentra en proceso de ejecución; y, la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si existieran, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se determinó que las transacciones con partes relacionadas por proporcionalidad de transacciones y participación accionaria fueron efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	1,821	149
Participación trabajadores	<u>1,179</u>	<u>3,849</u>
Total	<u>3,000</u>	<u>3,998</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:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,849	-
Provisión del año	1,179	3,849
Pagos efectuados	<u>(3,849)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>1,179</u>	<u>3,849</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.

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

	2015 (en U.S. dólares)	2014
Jubilación patronal	407	84
Provisión por desahucio	<u>702</u>	<u>21</u>
<b>Total</b>	<u><b>1,109</b></u>	<u><b>105</b></u>

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

	2015 (en U.S. dólares)		
	Jubilación Patronal	Provisión por desahucio	Total
Saldo al inicio del año	84	21	105
Costos del período corriente	100	108	208
Costo financiero	6	1	7
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(84)	-	(84)
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	<u>301</u>	<u>572</u>	<u>873</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><b>407</b></u>	<u><b>702</b></u>	<u><b>1,109</b></u>

	2014 (en U.S. dólares)		
	Jubilación Patronal	Provisión por desahucio	Total
Costos del período corriente	78	20	98
Costo financiero	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>7</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><b>84</b></u>	<u><b>21</b></u>	<u><b>105</b></u>



Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 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:

	2015		2014
		%	
Tasa(s) de descuento	6.31		6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00		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.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

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.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### Riesgo de tasa de interés

Las obligaciones de la Compañía corresponden a compañías relacionadas y a las originadas por las compras realizadas a su principal proveedor; dichas obligaciones no generan intereses a la Compañía.

### 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.



### 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 gestión de capital

La Compañía administra el riesgo de capital mediante aportes de los accionistas, sea en efectivo o mediante compensación de acreencias.

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:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	15,078	34,850
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>247,385</u>	<u>303,811</u>
Total activos financieros	<u>262,463</u>	<u>338,661</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total	<u>43,251</u>	<u>718,271</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 es de USD 1,820,000 dividido en un millón ochocientas veinte mil acciones a valor nominal unitario de USD 1.00. Se encuentran totalmente pagadas.

### 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:

	2015 (en U.S. dólares)	2014
Pérdidas acumuladas	(1,948,738)	(4,912,686)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(53,969)	(53,969)
Devolución aporte de acreencias	-	2,963,750
Absorción de pérdidas	551,252	-
Pérdida actuarial	(873)	-
Pérdida / Utilidad del ejercicio	<u>(16,193)</u>	<u>198</u>
Total	<u>(1,468,521)</u>	<u>(2,002,707)</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados 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:

	2015 (en U.S. dólares)	2014
Ingresos provenientes de la venta de bienes	118,702	221,374
Ingresos de la operación	28,412	53,077
Otros ingresos no operacionales	<u>116,075</u>	<u>108,061</u>
Total	<u>263,189</u>	<u>382,512</u>



#### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	126,364	171,595
Gastos de administración	93,841	155,760
Gastos de ventas	35,965	32,913
Total	<u>256,170</u>	<u>360,268</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de productos vendidos	126,364	171,595
Gastos por beneficios a los empleados (1)	44,572	5,387
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	5,432	16,295
Servicios prestados por terceros	8,064	7,168
Depreciaciones	1,988	3,517
Gastos de oficina	7,867	3,604
Estimación cuentas incobrables	1,195	83,617
Seguros y reaseguros	440	480
Arrendamientos operativos	11,368	804
Promoción y publicidad	31,839	32,579
Transporte	-	55
Mercadería deteriorada	1,804	16,666
Servicios básicos	-	12,729
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	168	571
Otros gastos	15,069	5,201
Total	<u>256,170</u>	<u>360,268</u>

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	32,297	1,027
Comisiones, bonificaciones y premios	2,071	-
Vacaciones	1,432	43
Fondos de reserva	6	86
Aportes al IESS	4,176	125
Beneficios sociales	3,196	159
Beneficios definidos	208	98
Alimentación	7	-
Participación trabajadores	1,179	3,849
Total	<u>44,572</u>	<u>5,387</u>



## 15. 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 su objeto y condiciones.

### (a) Accionistas

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

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Pharma Perspectives S.A.	1,801,800	99
Allophane Holdings S.L. (Panamá)	18,200	1
Total	<u>1,820,000</u>	<u>100</u>

### (b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015, 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>
<b>Ventas</b>				
Roddome Pharmaceutical S.A.	Administración	Local	-	31,247
<b>Compras</b>				
Roddome Pharmaceutical S.A.	Administración	Local	-	1,045
<b>Servicios administrativos</b>				
Roddome Pharmaceutical S.A.	Administración	Local	115,986	121,028
Sr. Gary Rodríguez	Administración	Local	40,916	-
Ing. Juan Carlos Cabas	Administración	Local	-	3,547
<b>Otras cuentas por cobrar (Nota 4)</b>				
Roddome Pharmaceutical S.A.	Comercial	Local	130,489	109,790
<b>Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 7)</b>				
Roddome Pharmaceutical S.A.	Comercial	Local	17,008	1,148

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.



**(c) Transacciones significativas**

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	Origen	2015 (en U.S. dólares)	2014
<b>Compras</b>			
C.I. Procaps S.A.	Exterior	<u>35,083</u>	<u>194,152</u>

**(d) Administración y dirección**

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

**(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2015 (en U.S. dólares)	2014
Sueldos	32,240	-
Otros beneficios a ejecutivos	<u>8,686</u>	<u>3,547</u>
Total	<u>40,926</u>	<u>3,547</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

**16. REGULACIÓN DE PRECIOS**

El 22 de diciembre del 2006 se publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud", la cual en su artículo 159 establece que corresponde a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano, de conformidad con la ley. El "Reglamento para la Fijación de Precios de los Medicamentos de Uso y Consumo Humano" vigente fue suscrito el 14 de julio del 2014, mediante Decreto Ejecutivo No. 400, emitido en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 299 del 29 de julio del 2014. Este decreto tiene la finalidad de establecer y regular los procedimientos para la fijación, revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso y consumo humano, que se comercialicen dentro del territorio ecuatoriano. Los regímenes de fijación de precios que establece el mencionado decreto, según el artículo noveno son: Fijación Directa de Precios, Liberado de Precios, y Regulado de Fijación de Precios. El Régimen Regulado de Fijación de Precios consiste en establecer un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos y nuevos; este precio techo será el equivalente a la mediana de los precios de venta al público del mercado privado de los medicamentos participantes en el segmento correspondiente; excluyendo aquellos precios que se consideran atípicos.



**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Genetia Pharmactive S.A. el 31 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

