

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR, fue constituida según escritura pública otorgada el 17 de Agosto del 2009 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto del mismo año.

Posteriormente reformó sus estatutos, según escritura pública otorgada el 21 de enero de 2015 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de febrero de 2015.

Su objeto social indica que la compañía tendrá por objeto dedicarse a; investigación, producción, importación, exportación, desarrollo, transformación, compra venta, comercialización y distribución de toda clase de productos médicos, químicos, farmacéuticos, cosméticos y de belleza en general, producto de origen natural, químico o biológico para uso humano o animal, actividades de fabricación y venta de productos para limpieza y mantenimiento automotriz e industrial.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF completas, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-06-15</u>	<u>31-12-14</u>
De la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala	AA+	AA+
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 70 días plazo, LABORATORIO FARMACEUTICO WEIR S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se recuperan en un plazo de hasta 70 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16 (Propiedades, planta y equipo), están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se genere producto de aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 45 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A., LABFARMAWEIR procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto a la renta se mantiene en el 22%.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Prestamos de accionistas.- La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas a largo plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera locales.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del periodo 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, sin embargo cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre de 2014 los estados financieros fueron presentados con la normativa contable NIIF para PYMES.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	1.016	3.898
Bancos locales (a)	46.590	102.534
Total:	47.606	106.432

- a) Está representado por el saldo disponible en cuentas bancarias locales, según conciliaciones y estados de cuentas bancarios, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
Machala Cta Cte	11,797	1,575	10,222
Produbanco Cta Cte	41,181	5,965	35,216
Pichincha Cta Ahorro	63,621	-	63,621
Pichincha Cta Cte	98,642	161,111	(62,469)
			46,590

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		2015	2014
		(US\$ Dolares)	
Clientes	(a)	730.660	592.615
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(6.000)	-
Total:		724.660	592.615

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas productos farmacéuticos, con vencimiento de hasta 70 días, de acuerdo a la política de crédito de la empresa. La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es menor a 360 días.

NOMBRE DEL CLIENTE	31/12/2015	31/12/2014
Ofelia del Jesus Sanchez Mendieta	10.407	15.219
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A	28.930	28.332
Distribuidora Francisco Chao	5.306	16.536
Farmaenlace Cia Ltda	59.937	31.752
Distribuidora Farmaceutica Ecuatoriana	168.441	149.975
Econofarm S.A	50.883	78.704
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	34.369	39.059
Corporacion El Rosado S.A.	22.346	31.291
Corporacion Favorita C.A	92.614	75.590
Otros Clientes Menores	257.427	126.157
Total Clientes	730.660	592.615

- a) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Dolares	
Saldo Inicial	-	-
Incremento de Provisiones	(6.000)	-
Total:	(6.000)	-

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	18.694	31.043
Total:	18.694	31.043

Incluye principalmente el saldo por Cheques Posfechados de clientes de US\$ 14,957.84; así también por el saldo de cheques protestados de un valor de US\$ 3,439.63 y cuentas por cobrar a empleados por préstamos otorgados, los cuales son descontados principalmente mediante roles de pagos o por convenio entre las partes US\$ 296.03.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	25.095	1.593
Suministros y materiales a ser consumidos	57.875	5.214
Productos en proceso	8.935	501
Productos terminados	32.681	13.027
Subtotal	(a) 124.586	20.335
Importaciones en Tránsito	1.147	-
Total:	125.733	20.335

- a) Está representado principalmente por el saldo de inventarios de: etiquetas, frascos, goteros, tapas, envases entre otros suministros, los cuales al 31 de diciembre de 2015, estos se encontraban en bodega para ser utilizados en el proceso de producción, así también de productos terminados como: aceites, aguas, alcohol antiséptico, industrial, salicílico, laxantes, fungicidas, anilina entre otros, los cuales al 31 de diciembre de 2015, estos se encontraban en bodega disponibles para la venta.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	7.761	-
Seguros pagados por anticipados (b)	5.326	-
Arriendos pagados por anticipado (c)	8.280	3.800
Otros anticipos entregados	22.814	9.224
Total:	44.182	13.024

- a) Corresponde al saldo por anticipo a proveedores principalmente de obras y construcción por mantenimiento del área de producción y oficinas administrativas.
- b) Corresponde al saldo por primas de seguros por devengar, contratadas con empresas aseguradoras, los cuales dichos contratos son renovados anualmente mediante pólizas de seguros para salvaguardar sus activos por: seguro de vehículos entre otros menores.
- c) Corresponde a depósito en garantía de alquileres de bodegas y locales, para el almacenamiento de inventarios envases y cartones.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA (a)	31.575	16.605
Credito tributario RENTA (b)	53.584	51.480
Credito tributario ISD	323	
Total:	85.482	68.086

- a) Corresponde al crédito fiscal del impuesto al valor agregado IVA, acumulado por retenciones recibidas de cliente y adquisición de bienes y servicios.
- b) Corresponde al saldo del crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015:

	SALDO 31-dic.-14	Compras Adiciones	Reclasificac	Revalorizacion	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic.-15
Terrenos (a)	30,600	-	(30,600)	-	-	-
Edificios	600,000	-	-	-	-	600,000
Instalaciones	439,192	1,370	-	-	-	440,562
Revalorizacion de instalaciones (b)	-	-	-	37,706	-	37,706
Muebles y Enseres (c)	26,595	9,250	-	-	-	35,845
Revalorizacion de Muebles y Enseres (c)	-	-	-	-	(2,931)	(2,931)
Maquinarias y Equipos (d)	191,465	67,803	-	-	-	259,268
Revalorizacion de Maquinarias y Equipos (d)	-	-	-	130,228	(26,986)	103,242
Equipos de Computacion	30,510	13,004	-	-	-	43,514
Revalorizacion de Equipos de computac	-	-	-	2,717	(13,248)	(10,531)
Vehículos	123,641	-	-	-	-	123,641
Revalorizacion de Vehículos (e)	-	-	-	32,216	(46,055)	(13,838)
Otros activos fijos		283	-	-	-	283
Total Costo	1,442,003	91,710	(30,600)	202,868	(89,219)	1,616,761
(-) Depreciacion Acumulada	(193,504)	(84,192)			137,972	(139,725)
Total:	1,248,499	7,518	(30,600)	202,868	48,752.55	1,477,036

- a) Corresponde a la transferencia de saldos a propiedades de inversión, del terreno ubicado en la Parroquia Chongon, Sector dos San Jerónimo. (Nota 10).
- b) Corresponde al saldo por revaluó de las instalaciones (Planta Producción) de la empresa, según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015.
- c) Corresponde principalmente a adquisiciones de escritorios, aires acondicionados, sillas ejecutivas, archivadores, con el objeto de renovar, acondicionar y adecuar las instalaciones y oficinas de la compañía. Así también incluye ajustes por revaluó de muebles enseres y equipos de oficina, según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015.
- d) Corresponde a principalmente a la adquisición de cámara frigorífica, maquina llenadora de líquido, sistema de etiquetado, construcción de tanque y equipo calefactor con el objeto de maximizar las operaciones de la compañía, según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015.
- e) Corresponde al saldo por revaluó de vehículos de la empresa, según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015.

Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

10.- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un resumen de Propiedades de inversión, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Reclasificac</u>	<u>Revalorizacion</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o Ajustes</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-15</u>
Terrenos (a)	-	-	30,600	-	-	30,600
Revalorizacion de terrenos (a)				209,400	-	209,400
Edificios	-	-	-	-	-	-
Revalorizacion de edificios (b)	-	-	-	2,808	-	2,808
Total Costo	-	-	30,600	212,208	-	242,808
(-) Depreciacion Acumulada	-	(52)		(52)	-	(104)
Total:	-	(52)	30,600	212,156	-	242,704

- a) Corresponde al saldo por transferencia desde propiedades, planta y equipo, del terreno ubicado en la Parroquia Chongon, Sector dos San Jerónimo. Así también incluye el saldo de US\$ 209,400 por revalorización de activos según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015. (Nota 9)
- f) Corresponde al saldo por revaluó de edificios e instalaciones (Parroquia Chongon) de la empresa, según informe de perito calificado por la superintendencia de compañías con corte al 31 de diciembre de 2015.

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Prestamo Banco Machala (a)	18,133	17,774
Prestamo Banco Pichincha (b)	84,254	76,464
Total:	102,387	94,238

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la porción corriente por financiación del préstamo obtenido del Banco Machala por US\$ 37,300, para capital de trabajo. (Nota 14)
- b) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la porción corriente por financiación del préstamo obtenido del Banco Pichincha por US\$ 450,000, para capital de trabajo. (Nota 15)

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	601,329	375,875
Total:	601,329	375,875

Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores, por adquisición de bienes y servicios, de tal se derivan proveedores locales por un valor de US\$ 500,548.83 y proveedores compensación por un valor de US\$ 100,779.78 que corresponden a obligaciones adquiridas con clientes debido a las diferentes negociaciones y convenios de ventas, no requieren de un desembolso de efectivo ya que se compensan con las cuentas por cobrar.

13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Otras cuentas por pagar varias	16,646	9,465
Cheques girados y no cobrados	-	117,673
Otras cuentas por pagar gerenciales	16,466	11,557
Otras cuentas por Pagar empleados	154	257
Total:	33,266	138,952

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	29.401	20.653
Impuestos a la Renta Anual (b)	50.045	50.105
Participacion de trabajadores (b)	37.585	24.269
IESS por pagar (c)	19.040	11.239
Beneficios de Ley a empleados (d)	50.463	65.135
Total:	186.534	171.401

- a) Corresponde a retenciones sobre la renta e impuesto al valor agregado IVA por un valor de US\$ 7,460, impuesto en ventas por pagar de US\$ 19,978 e impuesto a la renta a empleados por US\$ 1,963.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, la administración de la compañía realizó los respectivos registros contables por las provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta anual.
- c) Corresponde al saldo por pagar al instituto ecuatoriano de seguridad social – IESS por aportes patronales y personales por un valor de US\$ 16,658, préstamos quirografarios por US\$ 1,856, y préstamos hipotecarios por US\$ 526, cuyo valor es descontado mediante rol de pagos a los empleados que se encuentra comprometidos con dicha obligación.
- d) Corresponde al saldo por pagar a empleados por la provisión de beneficios sociales de décima tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 18,992, vacaciones por US\$ 29,309 y fondos de reserva por US\$ 2,162.

15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Anticipos de clientes	1,767	-
Total:	1,767	-

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

16.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Prestamos Bancarios (a)	259,547	361,934
Prestamos de accionistas (b)	740,802	723,882
Total:	1,000,349	1,085,815

- a) Corresponde al saldo por financiación de préstamos bancarios obtenidos del Banco Machala y Banco Pichincha por US\$ 37.300 para capital de trabajo, a una tasa de interés nominal anual del 11.23%, cuya fecha de concesión es 21 de noviembre de 2014 y fecha de vencimiento 10 de noviembre de 2016 y por US\$ 450.000, para financiar la compra del edificio ubicado en las instalaciones que actualmente opera la compañía a una tasa de interés nominal anual del 9.74%, cuya fecha de concesión es 31 de julio de 2014 y fecha de vencimiento 05 de julio de 2019, respectivamente. (Nota 15).
- b) Corresponden al saldo de préstamos de accionistas por pagar, los cuales no generan intereses y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan ambas partes.

17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social está constituido por 17.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Natividad Del Rosario Suarez Rodriguez	Ecuador	20.00%	3,400	\$ 1	\$ 3,400
Weir Suarez Jorge Agelo	Ecuador	40.00%	6,800	\$ 1	\$ 6,800
Weir Suarez Paul Alfonso	Ecuador	40.00%	6,800	\$ 1	\$ 6,800
			17,000		\$ 17,000

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Con fecha 14 de Diciembre de 2015, mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía auditada, aprueban aumentar el capital suscrito en US\$ 17,000, consecuentemente el capital autorizado de la compañía en US\$ 34,000; mediante la capitalización de las ganancias acumuladas del periodo 2014 de US\$ 15,000. Posterior a dicha aprobación mediante acta, la administración de la empresa realizo el respectivo levantamiento de la escritura por aumento de capital de fecha 22 de diciembre de 2015 y su inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil de fecha 29 de Diciembre de 2015.

18.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 8,500, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas.

19.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados acumulados, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$Dolares)	
Ganancias acumuladas (a)	265,436	142,626
Resultados Acumulados adopcion primera vez NIIF (b)	382,484	(30,900)
Total:	<u>647,920</u>	<u>111,726</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015, este saldo presenta movimientos (Aumento y disminuciones) de tales, los incrementos US\$ 137,860.94, del mismo se derivan US\$ 87,417.29 que corresponden a la transferencia de resultados del ejercicio a ganancias acumuladas aprobada mediante acta de junta de general ordinaria y universal de accionistas de fecha 27 de marzo de 2015 y US\$ 50,443.65 que corresponden a ajustes provenientes de la revaluación de propiedades, planta y equipo e inversión. La disminución US\$ 15,051.84 corresponden a US\$ 15,000 por transferencia de resultados acumulados al capital de la empresa por aumento de la misma según acta de junta general de accionistas de fecha 14 de diciembre de 2015 y US\$ 51.84 que corresponden a ajustes provenientes de la depreciación de la revaluación de propiedades, planta y equipo e inversión.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, este saldo presenta un incremento neto de US\$ 413,384.42 que se deben a ajustes provenientes de la revaluación de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

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

20.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	7,458,658	5,730,486
(-) Descuentos y devoluciones	2,215,160	1,712,377
Otros ingresos	1,877	9,577
Total ingresos	5,245,375	4,027,685
 (-) COSTOS		
Costo de Ventas	2,785,980	2,404,317
 (-) GASTOS		
Gastos de Administracion	1,054,761	634,360
Gastos de Ventas	1,069,328	712,570
Gastos de Depreciacion	36,319	36,344
Gastos financieros	48,421	78,302
Total Gastos	2,208,829	1,461,577
 Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	250,566	161,791

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

21.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	250,566	161,791
(-) Participación Trabajadores	<u>37,585</u>	<u>24,269</u>
Utilidad Gravable	212,981	137,522
(+) Gastos no deducibles	51,702	90,229
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Deducción por leyes especiales (Incremento Neto de Trabajadores)	37,207	
Base imponible neto para impuesto a la renta	227,476	227,752
 Tasa Aplicable: 22% (a)	50,045	50,105
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	32,590	23,711
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	17,454	26,395
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	32,590	23,711
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	52,209	41,042
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	323	-
(-) Crédito tributario años anteriores	1,375	10,438
 Anticipo determinado próximo año (b)	39,168	32,590
 Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a Favor del contribuyente	3,863	1,375

- a) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2015 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 14).
- b) En el 2014 la administración de la empresa, realizó el cálculo y registro del anticipo de impuesto a la renta determinado para el periodo 2015 (US\$ 32,590), cuyo saldo será liquidado en abril del periodo 2015 mediante la declaración de impuesto a la renta de referido año según normativa legal vigente. Así también la empresa efectuó al cierre del periodo 2015, el cálculo y registro correspondiente del anticipo de impuesto a la renta para el próximo año 2016 (US\$ 39,168).

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 12 de 2016), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 12 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.