

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016**

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>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</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 2016**

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 2016

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 2016**

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 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	1,661	1,016
Bancos locales (a)	36,523	46,590
Total:	38,183	47,606

- a) Al 31 de Diciembre del 2016, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales, integrado de la siguiente manera, conforme a estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
BANCO MACHALA CTA. CTE	2,388	-	2,388
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE. (1)	16,571	110,300	(93,729)
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. (2)	131,793	69,698	62,095
BANCO PICHINCHA CTA. AHORRO	13,139	-	13,139
BANCO PICHINCHA	1,661	-	1,661
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE.	50,469	-	50,469
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHORRO	500	-	500
			36,523

- 1) Al 31 de diciembre de 2016 este saldo incluye cheques girados y no cobrados de los cuales a la fecha de nuestra participación en las instalaciones de la empresa (Marzo/2017) aún se encuentran pendientes de pago los siguientes valores.

Proveedor Maulme por compra de vehículo	US\$ 11.432,70
Enrique Zuni por otros pagos	US\$ 8.204,05
Weir Jorge por préstamo accionista	US\$ 31.250,00
Suarez Rodríguez por préstamo	US\$ 54.705,72
Total Cheques pendientes	US\$ 105.592,47

- 2) Al 31 de diciembre de 2016 este saldo incluye cheques girados y no cobrados de los cuales a la fecha de nuestra participación en las instalaciones de la empresa (Marzo/2017) aún se encuentran pendientes de pago los siguientes valores.

Proveedores Plásticos koch	US\$ 2.187,81
Multitrabajos.com	US\$ 662,66
Ramírez Luis por otros pagos	US\$ 2.720,00
Weir Jorge por cheque anulado	US\$ 6.000,00
Total Cheques pendientes	US\$ 11.570,47

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

		2016	2015
		(US\$ Dolares)	
Cientes	(a)	1.056.908	730.660
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(14.000)	(6.000)
Total:		<u>1.042.908</u>	<u>724.660</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas de 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. El siguiente es un resumen de los principales clientes de la empresa:

NOMBRE DEL CLIENTE	31-12-16	31-12-15
Ofelia del Jesus Sanchez Mendicta	11.053	10.407
Farmacias y comisariatos de medicinas s.a.	65.438	28.930
Distribuidora Francisco Chao	7.179	5.306
Farmaenlace cia. Ltda.	157.800	59.937
Distribuidora farmaceutica ecuatoriana	70.595	168.441
Econofarm s.a.	88.475	50.883
Tiendas industrias asociadas s.a.	78.051	34.369
Corporacion el rosado s.a.	36.405	22.346
Corporacion favorita c.a.	227.464	92.614
Dipaso s.a.	24.063	-
Otros clientes menores	290.387	257.427
	<u>1.056.908</u>	<u>730.660</u>

- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
	Dolares	
Saldo Inicial	(6.000)	-
Incremento de Provisiones	(8.000)	(6.000)
Total:	<u>(14.000)</u>	<u>(6.000)</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	35.298	18.694
Total:	35.298	18.694

Al 31 de diciembre de 2016, este saldo incluye principalmente el saldo por Cheques Posfechados de clientes de US\$ 18.334,33; así también por el saldo de cheques protestados de un valor de US\$ 10.413,47; cuentas por cobrar a empleados por préstamos otorgados US\$ 1.550,00 y de anticipos de sueldo US\$ 5.000,00, los cuales son descontados principalmente mediante roles de pagos o por convenio entre las partes.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	74.022	25.095
Suministros y materiales a ser consumidos	154.421	57.875
Productos en proceso	25.427	8.935
Productos terminados	143.843	32.681
Subtotal Inventarios	(a) 397.713	124.586
Importaciones en Tránsito	-	1.147
Total:	397.713	125.733

- a) Al 31 de diciembre de 2016, el inventario de la compañía se encuentra representado principalmente por inventario de suministros y materiales US\$ 154.421 entre ellos: etiquetas, frascos, goteros, tapas, envases entre otros suministros, los cuales al 31 de diciembre de 2016, estos se encontraban en bodega para ser utilizados en el proceso de producción.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Así también de productos terminados por un monto que asciende a US\$ 143.843 tales como: aceites, aguas, alcohol antiséptico, industrial, salicílico, laxantes, fungicidas, anilina entre otros, los cuales al 31 de diciembre de 2016, estos se encontraban en bodega disponibles para la venta.

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	7,405	7,761
Seguros pagados por anticipados (b)	17,776	5,326
Arriendos pagados por anticipado (c)	13,680	8,280
Otros anticipos entregados (d)	53,673	22,814
Total:	<u>92,535</u>	<u>44,182</u>

- a) Corresponde al saldo por anticipo a proveedores principalmente por mejoras en el sistema de producción.
- 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 (vehículos, multiriesgo industrial, transporte interno, entre otros menores).
- c) Corresponde a depósito en garantía de alquileres de bodegas y locales, para el almacenamiento de inventarios de envases y cartones.
- d) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo incluye principalmente al anticipo entregado a un accionista de la empresa para la adquisición de vehículos, con el objeto de maximizar las operaciones 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 2016****8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA (a)	54,887	31,575
Credito tributario RENTA (b)	1,523	53,584
Credito tributario ISD	404	323
Total:	56,815	85,482

- a) Corresponde al crédito fiscal del impuesto al valor agregado IVA por compras de bienes y servicios, el cual está conformado por retenciones de IVA por un valor de US\$ 16.369,08; IVA en compra de activos fijos por un valor de US\$ 193,79; IVA crédito tributario con un valor de US\$ 7.974,21 y IVA adquisiciones y pagos con un valor de US\$ 30.350,30.
- b) Corresponde al saldo neto del crédito fiscal producto de las deducciones y consideraciones respectivas en el cálculo de la conciliación tributaria.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	SALDO 31-dic.-15	Compras Adiciones	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic.-16
Edificios (a)	600,000	350,000	-	950,000
Instalaciones	440,562	11,658	-	452,220
Revalorización de instalaciones	37,706	-	-	37,706
Muebles y Enseres	35,845	9,272	-	45,117
Revalorización de Muebles y Enseres	(2,931)	-	-	(2,931)
Maquinarias y Equipos (b)	259,268	74,661	-	333,929
Revalorización de Maquinarias y Equipos	103,242	-	-	103,242
Equipos de Computación	43,514	24,702	-	68,216
Revalorización de Equipos de computac	(10,531)	-	-	(10,531)
Vehículos (c)	123,641	287,673	(102,778)	308,536
Revalorización de Vehículos	(13,838)	-	-	(13,838)
Otros activos fijos	283	-	-	283
Total Costo	1,616,761	757,966	(102,778)	2,271,949
(-) Depreciación Acumulada (d)	(139,725)	(131,787)	10,278	(261,233)
Total:	1,477,036	626,179	(92,500.12)	2,010,715

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) En el mes de julio del 2016, la administración de la empresa realizó la adquisición de un bien inmueble ubicado en la ciudadela Los Vergeles de la Parroquia urbana Tarqui para garantizar las obligaciones que bajo cualquier modalidad hubiere contraído o contraiga la compañía con el Banco Pichincha, según escritura pública de compraventa que otorgan los señores Jhon William Méndez Cano y Wendy Graciela Méndez Cano.
- a) Durante el periodo 2016, la administración de la empresa realizó adquisiciones de maquinarias y equipos tales como homogenizador, panel led, estantería selectiva simple e industrial, tanque de acero inoxidable, con el objeto de maximizar las operaciones de la compañía, el saldo de esta cuenta está conformada por Maquinarias y Equipos por un valor de US\$ 316.508 y de Instrumentos de laboratorio por un valor de \$ 17.421.
- b) Durante el periodo 2016, la administración de la empresa realizó la adquisición de vehículos y accesorios cuyo monto asciende a US\$ 287.673, de los cuales se vendieron 2 vehículos marca Toyota en el mes de septiembre por un valor de US\$ 102.778 y 2 vehículos que son de uso exclusivo de la gerencia.
- c) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos por US\$ 60.482,51 y gastos de la empresa por US\$ 71.304,05 que correspondan al uso de los bienes muebles e inmuebles, de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

10.- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un resumen de Propiedades de inversión, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-16</u>
Terrenos	30,600	-	30,600
Revalorizacion de terrenos	209,400	-	209,400
Edificios	-	-	-
Revalorizacion de edificios	2,808	-	2,808
Total Costo	242,808	-	242,808
(-) Depreciacion Acumulada	(104)	(52)	(156)
Total:	242,704	(52)	242,652

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar a proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	1.003.520	601.329
Total:	1.003.520	601.329

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\$ 905.945,71 y proveedores por compensación por un valor de US\$ 97.573,88 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.

12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Prestamos Banco Machala (a)	19,685	18,133
Prestamos Banco Pichincha (b)	235,048	84,254
Prestamos Banco Produbanco (c)	49,595	-
Total:	304,329	102,387

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo de la porción corriente por financiación del préstamo obtenido del Banco Machala por US\$ \$ 40.000,00, para capital de trabajo.
- b) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo de la porción corriente por financiación de préstamos obtenido del Banco Pichincha por US\$ 450.000,00, para la adquisición de las instalaciones actuales de la compañía; US\$ 245.000,00, fue por la compra de instalaciones para ampliación de la planta y bodegas y US\$ 100.000,00, para uso corriente como capital de trabajo. (Nota 9)
- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a la porción corriente por financiación de préstamos obtenidos del Banco Produbanco cada uno por US\$ 79.042,50, para la adquisición de los 2 vehículos Jeep Chevrolet Tahoe. (Nota 9)

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Otras cuentas por pagar varias	6,179	16,646
Otras cuentas por pagar gerenciales	26,097	16,466
Otras cuentas por Pagar empleados	1,306	154
Total:	33,582	33,266

14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	47,778	29,401
Impuestos a la Renta Anual (b)	-	50,045
Participacion de trabajadores (b)	52,131	37,585
IESS por pagar (c)	29,343	19,040
Beneficios de Ley a empleados (d)	198,977	50,463
Total:	328,228	186,534

- a) Corresponde a retenciones sobre la renta e impuesto al valor agregado IVA por un valor de US\$ 2.428,16, retenciones en la fuente sobre renta por pagar US\$ 6.481,90, impuesto en ventas por pagar de US\$ 31.337,14 e impuesto a la renta a empleados por US\$ 7.530,55.
- b) Al 31 de diciembre de 2016, la administración de la compañía realizó los respectivos registros contables por las provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta anual. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2016, la administración de la empresa realizó las respectivas deducciones y consideraciones en el cálculo de la conciliación tributaria obteniendo como resultado un valor a favor del contribuyente, consecuentemente el valor de impuesto a la renta a pagar es de cero.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- c) Corresponde al saldo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por aportes patronales y personales por un valor de US\$ 23.776,59, préstamos quirografarios por US\$ 2.514,13 y préstamos hipotecarios por US\$ 3.051,91, 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 nómina y beneficios sociales, conformados de la siguiente manera: décima tercera remuneración por US\$ 8.145,62 y cuarta remuneración por un valor de US\$ 27.334,03, vacaciones por US\$ 58.517,30, sueldos por pagar por un valor de US\$ 93.425; contribución solidaria por un valor de US\$ 5.594,40 participación trabajadores año 2015 por un valor de US\$ 1.704,15 fondos de reserva por US\$ 4.256,67.

15.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Prestamos Bancarios (a)	460,136	259,547
Prestamos de accionistas (b)	719,408	740,802
Anticipos de clientes	5,015	1,767
Total:	1,184,559	1,002,116

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo por financiación de varios préstamos obtenidos del Banco Machala, Pichincha y Produbanco, tal como se muestra a continuación. (Nota 12)

Prestamos Bancarios Locales					
Entidad Financiera	Tasa de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha Vencimiento	Tipo de Cuota	Saldo Porcion No Corriente
Banco Machala	8.95%	1	9/8/2018	Mensual	14,133
Banco Pichincha	8.95%	3	8/7/2020	Mensual - Trimestral	352,992
Banco Produbanco	8.95%	2	5/8/2019	Mensual	93,011
					460,136

- b) Al 31 de diciembre del 2016, la administración de la empresa ha realizado pagos parciales al saldo de los préstamos a los accionistas, los cuales mantiene de acuerdo a convenios entre las partes, cabe indicar que estos valores no están sujetos a ningún costo por intereses ni una fecha definida de vencimiento para la cancelación de estos préstamos.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, 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

17.- APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El siguiente es un resumen de Aportes a futuro aumento de capital, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Aportes a futuro aumento de capital	50,000	-
Total:	50,000	-

Al 31 de diciembre de 2016, este saldo corresponde al aporte de US\$ 50.000, distribuido de las utilidades liquidas para ser reinvertidas en el siguiente periodo, el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada el 13 de abril del 2017. (Nota 21).

18.- RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 8.500, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. 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 liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

19.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados acumulados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Ganancias acumuladas (a)	420,872	265,436
Resultados Acumulados adopcion primera vez NIIF	382,484	382,484
Resultados del ejercicio neto (b)	172,135	155,436
Total:	975,491	803,356

- a) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo presenta un incremento de US\$ 155,436 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 15 de abril de 2016.
- b) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo incluye el aporte de US\$ 50.000 por reinversión parcial sobre las utilidades liquidas de los accionistas de la empresa según Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada el 13 de abril del 2017. (Nota 21).

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

20.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	10,206,021	7,458,650
(-) Descuentos y devoluciones	3,073,374	2,215,160
Otros ingresos	2,400	1,886
Total ingresos	7,135,047	5,245,376
 (-) COSTOS		
Costo de Ventas	3,730,634	2,785,980
 (-) GASTOS		
Gastos de Administracion	1,512,414	1,054,761
Gastos de Ventas	1,393,490	1,069,328
Gastos de Depreciacion	79,356	36,319
Gastos financieros	71,615	48,421
Total Gastos	3,056,876	2,208,829
 Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	347,537	250,566

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

21.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	347,537	250,566
(-) Participación Trabajadores	52,131	37,585
Utilidad Gravable	295,407	212,981
(+) Gastos no deducibles	60,375	51,702
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Deducción por leyes especiales (Incremento neto de trabajadores)	-	37,207
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar (a)	50,000	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	305,782	227,476
Tasa Aplicable: 22% (b)	73,272	50,045
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	39,168	32,590
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	34,104	17,455
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	39,168	32,590
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	70,932	52,209
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	404	323
(-) Crédito tributario años anteriores	3,863	1,375
Anticipo determinado próximo año (c)	54,203	39,168
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	1,927	3,863

- a) Este saldo corresponde al aporte de US\$ 50.000, distribuido de las utilidades liquidas para ser reinvertidas en el siguiente periodo, el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada el 13 de abril del 2017. (Nota 21).
- b) Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 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 19).
- c) En el 2016 la administración de la empresa, realizó el cálculo y registro del anticipo de impuesto a la renta determinado para el periodo 2017 (US\$ 54,203), cuyo saldo será liquidado en abril del periodo 2017 mediante la declaración de impuesto a la renta de referido año según normativa legal vigente.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 04 de 2017), 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 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 04 de 2017), 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.