

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 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.

NOTA 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 2017

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 2017 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>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
De la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala	AA+	AA+
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Internacional	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 2017

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 180 días plazo, **LABORATORIO FARMACEUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR**, 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 180 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 genero 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 2017

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 2017 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 2017

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 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	2.364	1.661
Bancos locales (a)	147.712	36.523
Total:	150.076	38.183

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- a) Al 31 de Diciembre del 2017, 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 1130081556	11.609	-	11.609
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE. 2017016076 (1)	38.465	73.023	(34.558)
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 2100037405	136.549	25.480	111.069
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 2100123658	3.683	-	3.683
BANCO PICHINCHA AHORRO 2200785320	45.742	-	45.742
BANCO PICHINCHA AHORRO 2203081895	8.630	-	8.630
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE.1450608971	1.037	-	1.037
BANCO INTERNACIONAL AHORRO 1450785848	500	-	500
			147.712

- 1) Al 31 de diciembre de 2017 este saldo incluye cheques girados y no cobrados de los cuales a la fecha de nuestra participación en las instalaciones de la empresa (Marzo/2018) aún se encuentran pendientes de pago los siguientes valores.

Natividad Suarez por préstamo accionista	US\$ 31.911,67
Paul Weir por pago décima tercera rem.	US\$ 13.540,84
Suarez Rodríguez por pago décima tercera rem.	US\$ 4.749,98
Weir Bonnet Jorge por pago décima tercera rem.	US\$ 6.249,98
Weir Suarez Jorge por pago décima tercera rem.	US\$ 13.456,65
Otros Cheques Girados y no Cobrado	<u>US\$ 3.113,95</u>
Total Cheques pendientes	US\$ 73.023,07

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Clientes	(a)	1.117.704	1.056.908
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(10.500)	(14.000)
Total:		1.107.204	1.042.908

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- a) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas de productos farmacéuticos, el cual se espera sea recuperable en un plazo máximo de hasta 180 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 la cartera por cobrar a clientes medidos de acuerdo al vencimiento de la misma:

LABFARMAWEIR	
Composición de Cartera	
(al 31-DIC-2017)	
Por vencer	748,120.13
De 1 a 30 días	296,012.79
De 31 a 60 días	31,517.55
De 61 a 90 días	4,837.79
De 91 a 120 días	320.54
(+) 120 días	36,895.59
	1,117,704.39

- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	Dolares	
Saldo Inicial	(14,000)	(6,000)
Provision anual de creditos incobrables (a)	(9,500)	(8,000)
Reversion de Provision (b)	13,000	-
Total:	(10,500)	(14,000)

- a) Al 31 de diciembre del 2017, la administración de la compañía efectuó el registro de la provisión acumulada del deterioro de créditos incobrables
- b) Al 31 de diciembre del 2017, la administración de la compañía realizo una reversión de US\$ 13.000 de la provisión acumulada de créditos incobrable debido a que se ejecutaron cobros de clientes que se habían considerado como saldos incobrables.

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 2017

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	90.531	35.298
Total:	90.531	35.298

Al 31 de diciembre de 2017, este saldo incluye principalmente el saldo por Cheques Posfechados de clientes de US\$ 9.715,22; así también por el saldo de cheques protestados de un valor de US\$ 9.107,02; y la cuenta contable anticipos de sueldos por US\$ 68.250,00 que corresponde a valores entregados a favor de la Gerencia por concepto de bonificaciones por ventas, mismas que se han acumulado desde el mes de agosto de 2017.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	147.752	74.022
Suministros y materiales a ser consumidos	273.843	154.421
Productos en proceso	23.434	25.427
Productos terminados	360.627	143.843
Subtotal Inventarios	805.656	397.713
Importaciones en Tránsito	3.110	-
Total:	808.765	397.713

Los inventario de la compañía se encuentra representado principalmente por Materias Primas, Inventario de Suministros y productos en proceso, entre ellos: etiquetas, frascos, goteros, tapas, envases entre otros suministro; así como también de productos terminados como: aceites, aguas de uso médico, alcohol antiséptico, industrial, salicílico, laxantes, fungicidas, anilina entre otros.

Estos inventarios se encuentran reconocidos contablemente al costo de adquisición para el caso de materias primas y al costo de producción en el caso de productos terminados.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	18,308	7,405
Seguros pagados por anticipados (b)	21,896	17,776
Arriendos pagados por anticipado	6,000	13,680
Otros anticipos entregados	3,470	53,673
Total:	49,674	92,535

- a) Incluye US\$ 13.205, que corresponden a valores anticipados a proveedores varios de materias primas.
- b) Corresponde al saldo por primas de seguros por devengar, contratadas con la empresa MAPFRE ATLAS compañía de seguros S.A., los cuales dichos contratos son renovados anualmente mediante pólizas de seguros para salvaguardar sus activos por (vehículos, multiriesgo industrial, transporte interno, entre otros menores).

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA (a)	32,895	54,887
Credito tributario RENTA años anteriores	-	1,523
Credito tributario ISD	-	404
Total:	32,895	56,814

- 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\$ 15.984,98; IVA por adquisiciones y pagos con un valor de US\$ 16.910,34.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 2017:

	SALDO <u>31-dic.-16</u>	Compras <u>Adiciones</u>	Ventas <u>y/o Ajustes</u>	SALDO <u>31-dic.-17</u>
Edificios	950,000	-	-	950,000
Instalaciones (a)	452,220	3,850	-	456,070
Revalorizacion de instalaciones	37,706	-	-	37,706
Muebles y Enseres	45,117	-	-	45,117
Revalorizacion de Muebles y Enseres	(2,931)	-	-	(2,931)
Maquinarias y Equipos (b)	316,508	97,604	-	414,112
Revalorizacion de Maquinarias y Equipos	103,242	-	-	103,242
Equipos de Computacion (c)	68,216	11,701	-	79,917
Revalorizacion de Equipos de computac	(10,531)	-	-	(10,531)
Vehículos (d)	308,536	15,516	-	324,052
Revalorizacion de Vehículos	(13,838)	-	-	(13,838)
Equipo e Instrumento de Laboratorio	17,421	470	-	17,891
Otros activos fijos	283	-	-	283
Total Costo	2,271,949	129,141	-	2,401,090
(-) Depreciacion Acumulada (e)	(261,233)	(170,295)	-	(431,528)
Total:	<u>2,010,716</u>	<u>(41,154)</u>	<u>-</u>	<u>1,969,562</u>

- a) En el mes de mayo del 2017, la administración de la empresa efectuó mejoras en las instalaciones de la compañía.
- b) Durante el periodo 2017, la administración de la empresa realizo adquisiciones de maquinarias y equipos tales como codificador, compresor, tablero metálico, tanque 4000LT. Bomba neumática entre otras maquinarias y equipos relacionados.
- c) Durante el periodo 2017, la administración de la empresa realizo la adquisición de impresoras y UPS forza 3000VA.
- d) En el mes de abril/2017 la empresa adquirió una camioneta Chevrolet color blanco del año 2017, motor LAQUG90521209 para uso de la empresa por la suma de US\$ 15.515,57

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continua)

- e) Las depreciaciones se encuentran calculadas de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, cuya depreciación del año está en los resultados del periodo como gastos por US\$ 93.815,00.

NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un resumen de Propiedades de inversión, al 31 de diciembre del 2016 y 2017:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-16</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-17</u>
Terrenos	240,000	-	240,000
Edificios	2,808	-	2,808
Total Costo	242,808	-	242,808
(-) Depreciacion Acumulada Edificio	(156)	(52)	(208)
Total:	<u>242,652</u>	<u>(52)</u>	<u>242,600</u>

Los costos de Propiedades de Inversión incluyen ajustes por revalorización, los cuales no han tenido variación en los últimos tres años.

NOTA 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es un resumen de Activos Intangibles, al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Marcas, patentes, Derechos de llaves	49.130	-
Total:	<u>49.130</u>	<u>-</u>

Corresponde a las licencias de un sistema informático, el cual fue adquirido para una mejor optimización y administración de la base de datos del negocio.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

					2017		2016
					(US\$ Dolares)		
Prestamos Banco Machala (a)					14.133		19.685
Prestamos Banco Pichincha					-		235.048
Prestamos Banco Produbanco (b)					341.268		49.595
Total:					355.401		304.329

- a) Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, corresponde al saldo de las porciones corrientes por 2 préstamos vigentes y 3 préstamos obtenidos durante el periodo 2017 de los cuales su monto solicitado son los siguientes: primer préstamo bancarios en abril/2017 por US\$ 13.795,18, segundo préstamo bancarios en Junio/2017 por US\$ 580.000,00 y tercer préstamo bancario por US\$ 301.507,54

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

					2017		2016
					(US\$ Dolares)		
Proveedores					961.337		1.003.520
Total:					961.337		1.003.520

Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores, de los cual se derivan por adquisición de bienes y servicios por un valor de US\$ 916.102,08 y proveedores por compensación por un valor de US\$ 45.235,30; este último 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.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Otras cuentas por pagar varias	11.226	6.179
Otras cuentas por pagar gerenciales	20.195	26.097
Otras cuentas por Pagar empleados	1.784	1.306
Total:	33.205	33.582

NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	74.435	47.778
Impuestos a la Renta de la Cia. (b)	15.125	-
Participac. Trabaj. Del Periodo (b)	72.824	-
IESS por pagar (c)	37.895	29.343
Beneficios de Ley a empleados (d)	95.825	198.977
Participac. Trabaj. P. Anterior	3.626	52.131
Total:	299.730	328.228

- a) Corresponde a retenciones al valor agregado IVA por un valor de US\$ 1.926,24, retenciones en la fuente por pagar US\$ 5.084,29, impuesto en ventas por pagar de US\$ 52.433,67 e impuesto a la renta a empleados por US\$ 14.990,65.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, la administración de la empresa realizó las respectivas deducciones y consideraciones en el cálculo de la conciliación tributaria obteniendo como resultado un valor a pagar, consecuentemente el valor de impuesto a la renta a pagar es de US\$ 15.125,00
- c) Corresponde al saldo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por aportes patronales y personales por un valor de US\$ 23.915,65, préstamos quirografarios por US\$ 3.500,24 y préstamos hipotecarios por US\$ 10.479,42, cuyo valor es descontado mediante rol de pagos a los empleados que se encuentra comprometidos con dicha obligación.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (continua)

- 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\$ 8.278,97 y cuarta remuneración por un valor de US\$ 30.942,71, vacaciones por US\$ 52.514,07, fondos de reserva por US\$ 4.089,57

NOTA 16.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

					2017	2016
					(US\$Dolares)	
Prestamos Bancarios (a)					576,199	460,136
Prestamos de accionistas (b)					900,001	719,408
Anticipos de clientes					-	5,015
Total:					1,476,200	1,184,559

- a) Corresponde al saldo por financiación de 4 préstamos obtenidos del Banco Produbanco, tal como se muestra a continuación. (Nota 12)

Prestamos Bancarios Locales					
Entidad Financiera	Tasa de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha Vencimiento Maxima	Tipo de Cuota	Saldo Porcion No Corriente
Banco Produbanco	8.95%	4	13/5/2024	Mensual	576,199
					576,199

- b) Corresponden al saldo de préstamos de accionistas obtenidos para capital de trabajo, 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.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 67.000 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%	13.400	\$ 1	\$ 13.400
Weir Suarez Jorge Agelo	Ecuador	40,00%	26.800	\$ 1	\$ 26.800
Weir Suarez Paul Alfonso	Ecuador	40,00%	26.800	\$ 1	\$ 26.800
			67.000		\$ 67.000

NOTA 18.- RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 33,500, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. 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.

NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados acumulados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016	Incremento
	(US\$Dolares)		
Ganancias acumuladas (a)	593,006	420,872	172,135
Resultados Acumulados adopcion primera vez NIIF	382,484	382,484	-
Superavit por Revalorizacion	11,610	11,610	-
Resultados del ejercicio neto	286,965	172,135	
Total:	1,274,066	987,101	172,135

- a) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo presenta un incremento de US\$ 172.134,57 que corresponden a la transferencia de resultados del ejercicio 2016 a ganancias acumuladas aprobada mediante acta de junta de general ordinaria y universal de accionistas de fecha 13 de abril de 2017.

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 20.- INGRESOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	11.760.718	10.206.021
(-) Descuentos y devoluciones	3.688.750	3.073.374
Otros ingresos	2.552	2.400
Total ingresos	8.074.521	7.135.047

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
(-) COSTOS	(US\$Dolares)	
Costo de Ventas	4,285,134	3,730,634
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	1,770,690	1,512,414
Gastos de Ventas	1,347,322	1,393,490
Gastos de Depreciacion	93,867	79,356
Gastos Financieros	92,018	71,615
Total Gastos	3,303,897	3,056,875
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7,589,031	6,787,509

LABORATORIO FARMACÉUTICO WEIR S.A. LABFARMAWEIR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 22.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	485,490	347,537
(-) Participación Trabajadores	72,824	52,131
Utilidad Gravable	412,667	295,407
(+) Gastos no deducibles	72,339	60,375
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar (a)	60,000	50,000
Base imponible neto para impuesto a la renta	425,006	305,782
Tasa Aplicable: 22% (b)	100,701	73,272
(-) Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de rebaja	54,203	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	54,203	39,168
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto ejecutivo No. 210	21,681	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	32,522	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	68,180	34,104
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	32,522	39,168
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	83,649	70,932
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-	404
(-) Crédito tributario años anteriores	1,927	3,863
Anticipo determinado próximo año (c)	62,445	54,203
Impuesto a la renta por pagar	15,126	-
Saldo a Favor del contribuyente	-	1,927

- a)** Este saldo corresponde al aporte de US\$ 60.000, distribuido de las utilidades líquidas para ser reinvertidas en el siguiente periodo, este monto será aprobado conjuntamente con los Estados Financieros del periodo 2017, mediante Junta General de Accionistas.
- b)** Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 12% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 19).
- c)** En el 2017 la administración de la empresa, realizó el cálculo y registro del anticipo de impuesto a la renta determinado para el periodo 2018 (US\$ 62.445,00), cuyo saldo será liquidado en abril del periodo 2019 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 2017**

NOTA 23.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 12 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 12 de 2018), 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.