

LABORATORIOS LACFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 1 Constitución y operaciones.

Laboratorios Lacfarma S.A., es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de Febrero del 2012, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría vigésima cuarta del cantón Quito con fecha 24 de abril del 2012.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, comercialización, importación y exportación de especialidades farmacéuticas y afines, sean sólidas, líquidas e inyectables, tales como tabletas, grageas, capsulas, jarabes, cremas ungüentos, en general todo tipo de formas farmacéuticas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado

2.4 Período económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y bancos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.1.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.1.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.2 Cuentas por cobrar e incobrables.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza conservando el 1% del saldo de la cartera del período, no se ha optado por una estimación mayor, en vista de que la cartera de la compañía tiene un buen nivel de recuperación.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

3.5.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.5.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Detalle	Años vida útil
Equipos de cómputo	3
Equipo de oficina	10
Software	5

3.6 Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.7 Impuesto de Renta Corriente

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible cuya tasa es el 22% en el 2017.

3.8 Otros activos

Pagados por Anticipado.-

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y o materiales; y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

3.9 Cuentas por pagar

Corresponden principalmente aquellos proveedores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

3.13 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Descripción		2017	2016
Caja	US\$	1.000,00	1.000,00
Cajas chicas		1.000,00	500,00
Fondo rotativo		120,00	120,00
Bancos		718.459,16	177.291,00
Total	US\$	720.579,16	178.911,00

Nota 5 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Cientes (1)	US\$	986.037,19	68.909,13
Garantía de arriendos		1.900,00	1.900,00
(-) Provisión cuentas incobrables		(9.807,49)	-
Total	US\$	978.129,70	70.809,13

(1) El detalle de concentración de cartera de los medicamentos de uso humano es el siguiente:

Clientes		2017		2016	
		Valor	%	Valor	%
Hospital De Especialidades Teodoro Maldonado Carbo	US\$	117.320,94	12%	2.628,00	4%
Hospital De Especialidades Eugenio Espejo		108.432,28	11%	-	
Hospital De Especialidades Guayaquil "Dr. Abel Gilbert Ponton"		109.411,25	11%	-	-
Hospital General - Portoviejo		26.377,30	3%	1.849,92	3%
Hospital General Del Norte De Guayaquil Los Ceibos		50.360,73	5%	-	-
I.E.S.S. Hospital Carlos Andrade Marin		227.471,51	23%	10.802,00	16%
Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social IESS		165.488,61	17%	-	-
Otros		181.174,57	18%	53.629,21	77%
Total	US\$	986.037,19	100%	68.909,13	100%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar es el siguiente:

Descripción		2017		2016	
		SALDO	%	SALDO	%
Vigente	US\$	303.188,49	31%	34.639,03	50%
De 1-30 días		229.413,38	23%	14.909,87	22%
De 31-60 días		171.586,05	17%	9.711,03	14%
De 61- 90 días		20.579,33	2%	6.354,87	9%
Más de 90 días		261.269,94	27%	3.294,33	5%
Total	US\$	986.037,091	100%	68.909,13	100%

El comportamiento de la Estimación de Cuentas incobrables es la siguiente:

Descripción		2017	2016
Saldo inicial	US\$	-	-
Gasto del período		9.807,49	-
Total	US\$	9.807,49	-

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Medicamentos uso humano	US\$	520.934,53	308.835,02
Total		520.934,53	308.835,02

Nota 7 Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Anticipo proveedores		32,13	-
Seguros pagados por anticipado (1)		1.449,00	-
Total	US\$	1.481,13	-

- (1) Corresponde a los pagos anticipados realizados a la compañía QBE Seguros Colineal S.A. desde junio de 2017 a junio de 2018 por concepto de seguros de transporte interno de medicamentos para uso humano, la cobertura inicia en el momento que la mercadería es depositada dentro de bodegas de cualquier medio de transporte terrestre dentro del territorio ecuatoriano, hasta las bodegas del cliente

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Saldo al 31-12-2017
Costos			
Equipos de oficina	753,54	-	753,54
Equipos de computación	1.964,14	7.261,45	9.225,59
Software	9.116,12	-	9.116,12
Total costos	11.833,80	7.261,45	19.095,25
Depreciación acumulada:			
Equipos de oficina	-25,12	-75,36	-100,48
Equipos de computación	-240,99	-1.798,57	-2.039,56
Software	-1.139,55	-1.823,22	-2.962,77
Total depreciación acumulada	-1.405,66	-3.697,12	-5.102,81
Total neto	10.428,14		13.992,44

Nota 9 Proveedores

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores, por compras de bienes de diferente naturaleza y prestación de servicios, a continuación el detalle:

Descripción	2017	2016
Proveedores (1) US\$	26.549,15	1.818,31
Total	US\$ 26.549,15	1.818,31

(1) El detalle de concentración de cuentas por pagar de la línea servicios es el siguiente:

Proveedores		2017		2016	
		Valor	%	Valor	%
Flexnet Ecuador	US\$	20.084,72	76%	1.695,30	93%
Edificio Faraon		158,01	1%	123,01	7%
Sarzosa Juan		561,40	2%	-	-
Sagitario Inversagi		1.544,66	6%	-	-
Frio Exportación		322,09	1%	-	-
Tramaco Express		3.390,58	13%	-	-
DHL Express		487,69	2%	-	-
Total	US\$	26.549,15	100%	1.818,31	100%

El detalle de vencimientos de cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción		2017		2016	
		Saldo	%	Saldo	%
Vigente	US\$	-	0%	-	0%
De 1-30 días		10.925,03	41%	1.818,31	100%
De 31-60 días		5.060,12	19%	-	0%
De 61- 90 días		9.019,34	34%	-	0%
Más de 90 días		1.544,66	6%	-	0%
Total	US\$	26.549,15	100%	1.818,31	100%

Nota 10 Cuentas por pagar compañía relacionada

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
CORTO PLAZO			
Medicamentos de uso humano	US\$	1.940.008,96	435.174,16
LARGO PLAZO			
Prestamos accionistas	(1)	19.421,40	19.421,40
Total	US\$	1.625.034,03	435.174,16

(1) El valor corresponde a un préstamo realizado por Laboratorios AC Farma S.A. para cubrir los gastos de funcionamiento de la Compañía en sus primeros años de constitución.

Nota 11 Provisiones sociales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es como sigue:

Descripción		2017	2016
Décimo Tercer sueldo	US\$	278,14	41,68
Décimo Cuarto sueldo		530,73	91,50
Vacaciones		1.009,63	-
IESS por pagar		1.595,01	806,24
Participación trabajadores		28.872,70	328,66
Total	US\$	32.286,21	1.268,08

Nota 12 Impuestos por pagar

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Retenciones en la fuente	US\$	329,44	255,98
Retenciones del IVA		283,05	255,17
Total	US\$	612,49	511,15

Nota 13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la compañía es de US\$ 245.000,00 y está constituido de 245.000 acciones con un valor nominal de un dólar cada una.

Nota 14 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

Nota 15 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores esta disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Nota 16 Ventas

Las ventas de la Entidad se originan en la comercialización de productos farmacéuticos de consumo humano. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción	2017	2016
-------------	------	------

Ventas netas	(1) US\$	2.642.499,03	484.650,94
Total	US\$	<u>2.642.499,03</u>	<u>484.650,94</u>

(1) El detalle de ventas netas corresponde como sigue:

Descripción		2017	2016
Antif (Letrozol) 2,5 Mg	US\$	59.405,71	10.894,52
Biperideno 2 Mg		59.076,00	17.277,40
Cepiron (Carvedilol) 6,25 Mg		83.233,49	-
Cimicile (Sertralina) 50 Mg		35.517,00	-
Clozol (Clotrimazol) 500 Mg		42.055,34	-
Deferax (Deferasirox) 500 Mg		126.420,00	-
Endronal (Acido Alendronico) 70 Mg		56.777,90	-
Espironolactona 25 Mg		31.896,44	-
Flacidine (Bromuro De Rocuronio) 50 Mg/5 MI		424.721,81	168.082,26
Lepromax (Levomepromazina) 100 Mg		132.882,33	32.330,40
Nilactin (Temozolomida) 100 Mg		93.136,40	30.562,00
Nogestrol 1 (Levonorgestrel) 1,5 Mg		22.541,10	-
Nurecel (Enoxaparina Sodica) 40 Mg/0,4 MI		355.073,04	-
Nurecel (Enoxaparina Sodica) 60 Mg/0,6 MI		222.768,72	-
Peratil (Lamotrigina) 50 Mg		17.550,02	-
Prednisona 20 Mg		29.047,13	-
Prednisona 5 Mg		34.792,83	-
Vagisten (Estriol)		714.968,64	225.504,36
Valprax (Valproato De Sodio) 500 Mg		87.395,50	-
Zeclonex (Risperidona) 2 Mg		13.132,91	-
Zidostat (Zidovudina) 50 Mg/5ml		106,72	-
Total	US\$	<u>2.642.499,03</u>	<u>484.650,94</u>

Nota 17 Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción		2017	2016
Inventario Inicial	US\$	308.835,02	-
Compras		2.210.866,49	652.405,90
Inventario final		(520.934,53)	(308.835,02)
Total	US\$	<u>1.998.766,98</u>	<u>343.570,88</u>

Nota 18 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Descripción		2017	2016
Sueldos y salarios	US\$	36.492,86	7.500,00
Beneficios sociales		6.920,66	869,01
Aporte patronal		4.531,39	911,25
Honorarios profesionales		13.478,00	16.790,00
Arriendos		11.295,18	11.400,00
Combustibles y lubricantes		969,42	674,03
Mantenimientos		442,53	131,66
Suministros de oficina		9.922,67	3.373,77
Gastos de viaje		530,19	169,73
Gastos de gestión		291,77	54,54
Tasas y contribuciones		2.339,90	11,60
Servicios básicos		2.124,01	1.839,97
Gastos notariales		950,40	803,68
Servicios de logística		74.164,05	23.438,61
Servicio de Gestión		184.974,93	-
Provisión cuentas incobrables		9.807,49	-
Gastos seguros		1.449,00	-
Servicios bancarios		3.881,90	1.996,54
Permisos de funcionamiento y registro de product.		49.563,46	39.404,37
IVA gasto		14.382,99	9.942,14
Gastos de constitución		-	3.506,73
Depreciación y amortización		3697,15	1.405,66
Total	US\$	432.209,95	124.223,29

Nota 19 Impuesto a las ganancias

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

De acuerdo con Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num. 2.6, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010; reformado por el Art. 1, lit. a de la Ley s/n, R.O. 847-S, 10-XII-2012; y reformado por el Art. 18 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de las que hubieran optado por la personería jurídica y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción,

siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo de pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 22%.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2017	2016
Utilidad del ejercicio	192.484,65	2.191,05
(-) Participación trabajadores	(28.872,70)	(328,66)
(+) Gastos no deducibles	190.104,54	3.032,04
(-) Amortización de pérdida	(95.647,30)	
Total	US\$ 258.069,19	4.894,43
22% Impuesto a la renta	56.775,22	1.076,77
(-) Anticipo Determinado correspondiente		
Ejercicio Fiscal Corriente	(982,80)	(243,08)
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(2.626,41)	(833,69)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	(53.166,01)	
Impuesto a la Renta Corriente: 2017 - 2016	US\$ -	-

Nota 20 Partes relacionadas

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2017	2016
Operaciones de Activo Importación de Mercaderías	2.059.172,11	643.491,22
Operaciones de Pasivo	(869.312,24)	(208.317,06)

Nota 21 Administración de riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales.

Nota 30 Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-000455 del 27 de mayo de 2015 establece que: “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Laboratorios Lacfarma S.A. del Ecuador no está obligado a presentar el Anexo de Operaciones de precios de transferencia sobre el ejercicio 2017, en los plazos establecidos en el reglamento.

Nota 32 Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.



.....
Sr. Oscar Muñoz
APODERADO



.....
Sra. Janneth Lastra
CONTADORA GENERAL