

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	2
2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	2
2.1	BASES DE PRESENTACIÓN	2
2.2	ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.....	2
2.3	BANCOS.....	2
2.4	IMPUESTOS	3
2.5	PROVISIONES.....	3
2.6	INGRESOS	3
2.7	COSTOS Y GASTOS	3
2.8	COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	4
2.9	ACTIVOS FINANCIEROS	4
2.10	PASIVOS FINANCIEROS	4
3.	BANCOS	4
4.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	5
5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	5
6.	IMPUESTOS	5
7.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.....	6
8.	PATRIMONIO	7
9.	INGRESOS ORDINARIOS	8
10.	GASTOS POR SU NATURALEZA.....	8
11.	COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	8
12.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 17 de mayo del 2007.

Es una empresa dedicada a la importación, exportación, distribución, compra y venta de productos químicos y farmacéuticos y especialmente medicinales para el uso humano y veterinario, así como la explotación de la industria farmacéutica.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Laboratorios Metlenpharma del Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros de Laboratorios Metlenpharma del Ecuador S.A. deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de la Compañía Laboratorios Siegfried S.A. (su controladora). Dichos estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y se presentan de forma separada.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

No existen principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año.

2.3 BANCOS

Los bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.5 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.6 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por regalías.- Los ingresos por regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivados de la transacción.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.7 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.9 ACTIVOS FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.10 PASIVOS FINANCIEROS

Otras cuentas por pagar.- Las otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. BANCOS

Corresponden a depósitos en cuenta corriente de disponibilidad inmediata que la compañía mantiene en una institución financiera local, la cual no genera intereses. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de USD 69,049 y USD 75,587 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
SRI	-	5,132
Varios	-	-
Total	<u>-</u>	<u>5,132</u>

5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
SCT Soluciones Contables	13,310	13,310
TC Audit	411	1,375
Varios	1,658	1,230
Laboratorios Siegfried S.A. (Nota 11)	-	310
Total	<u>15,379</u>	<u>16,225</u>

6. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	-	53
Impuestos por pagar	7	5
Total	<u>7</u>	<u>58</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(10,532)	(3,636)
Gastos no deducibles	5,193	5,830
Pérdida/Utilidad gravable	<u>(5,339)</u>	<u>2,194</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	483
Anticipo calculado impuesto renta (2)	241	491
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>241</u>	<u>491</u>

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por el período que terminó al 31 de diciembre del 2017, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 241, no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida operacional; en consecuencia, la Compañía registró USD 241 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	53	1,352
Pagos efectuados	(53)	(1,352)
Provisión del año	241	491
Impuestos anticipados	-	(438)
Anticipo pagado	<u>(241)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>53</u>

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de tipo de cambio, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

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

Riesgo crediticio

Se encuentra presente en el efectivo, en las otras cuentas por cobrar y en las compañías relacionadas

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Bancos (Nota 3)	69,049	75,587
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>-</u>	<u>5,132</u>
Total	<u>69,049</u>	<u>80,719</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Otras cuentas por pagar y total (Nota 5)	<u>15,379</u>	<u>16,225</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

8. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 800 que corresponden ochenta acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 10. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	21,671	25,798
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	19,536	19,536
Transferencia reserva legal	-	-
Pérdida del ejercicio	<u>(10,773)</u>	<u>(4,127)</u>
Total	<u>30,434</u>	<u>41,207</u>

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

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

9. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Otros ingresos		6,695
Rendimientos financieros	-	-
Total	<u>-</u>	<u>6,695</u>

10. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Gastos de administración y total	<u>10,532</u>	<u>10,331</u>

El detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Honorarios y servicios consultoría	4,453	3,523
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	758	1,136
Baja de otras cuentas por cobrar	-	5,451
Otros gastos	<u>5,321</u>	<u>221</u>
Total	<u>10,532</u>	<u>10,331</u>

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital USD</u>	<u>% Participación</u>
Laboratorios Siegfried S.A.	78	780	97.50
González Jover Enrique Eduardo	<u>2</u>	<u>20</u>	<u>2.50</u>
	<u>80</u>	<u>800</u>	<u>100.00</u>

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 5)				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	-	310

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de Laboratorios Metlenpharma Ecuador S.A. el 02 de marzo del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.