

LABORATORIOS H.G., C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LABORATORIOS H.G., C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión sin Salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LABORATORIOS H.G., C.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS H.G., C.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

Notas:

2. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene pasivos registrados como parte de los acumulados por beneficios a empleados (jubilación patronal y decahuco), US\$ 3,935,942, nota 12, originados por cálculos de estimaciones matemáticas de reservas efectuadas por un actuario independiente, con base a tasas de descuento y de momento salarial actuariales, el cual determinó para el año 2017 que la provisión por jubilación patronal ascendía a US\$ 546,803. En razón de lo comentado y con base a la información recibida de parte del actuario independiente, la Administración de la Compañía considera que el valor razonable de la reserva matemática de las obligaciones de beneficios post-empleo al 31 de diciembre del 2017 es equivalente con equidad suposiciones actuariales establecidas en la NIC No. 19, nota 12.

3. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto **LABORATORIOS H.G., C.A.** como una entidad jurídica independiente. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **LABORATORIOS H.G., C.A.** presenta por separado los estados financieros consolidados, nota 8.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de manipulación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la oportunidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revaluado, según corresponde, los activos relacionados con el negocio en marcha y valorar el pasivo correspondiente de negocio en marcha, siempre y cuando la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:
(continuación)

La Administración de la Compañía se encargó de la preparación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con la Junta de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsión material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conforme a nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría material de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión material cuando exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden provocar razonablemente que alguien en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos técnicas tales como pruebas y muestreo que están de naturaleza profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, distorsiones y aplicaciones prevenciones de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manipulaciones intencionalmente erróneas o la elección del orden mismo.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias. A su vez la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la suficiencia de las pruebas concluyentes obtenidas y la naturaleza de las conclusiones obtenidas y la consistencia de la información presentada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la información, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incorrección material relacionada con la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incorrección material, se requiere tomar una decisión en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información presentada en los estados financieros. Si dichas conclusiones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser casos que toquen la Compañía de tal manera que en un futuro se manifieste.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros reflejados son razonables y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Concluimos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otros:
 - la efectividad del control interno que los afecta en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directivos de

LABORATORIOS H.G., C.A.

Página No. 3

Responsabilidad del auditor con la entidad de los estados financieros

(Continúa)

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de esta aplicación en relación con la independencia, y comunicado con esta fecha los hechos y hechos A nuestra opinión de los que se puede esperar razonablemente propia opinión a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, los correspondientes salvedades.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíben revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extraordinariamente poco frecuentes, determinamos que no siendo no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superen los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otras cuestiones legales y reglamentarias:

- El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias emitido por el Art. 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **LABORATORIOS H.G., C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

Nº 6007
For-10-7

HÓRRES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC-MNAE-2 No. 373

Mayo 4 de 2018
Quito - Ecuador

CRA Jorge Eud Viveros, MSc.
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

LABORATORIOS R.E. C.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares)

NOTAS	ACTIVOS		
		2017	2016
3	ACTIVOS CORRIENTES:	3,779,679	6,824,532
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	1,183,573	1,589,800
5	Comercio	1,942,180	1,765,593
2	Servicios y otros pagos anticipados	384,726	385,003
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,510,479	3,739,396
6	ACTIVOS NO CORRIENTES:	3,896,267	3,908,474
7	Propiedad, planta y equipo, neto	32,829	56,603
8	Inversión en acciones	819,577	603,249
	Otros activos no corrientes	7,733	8,723
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4,728,686	4,578,579
	TOTAL ACTIVOS	12,088,060	15,181,513
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
9	PASIVOS CORRIENTES:	1,766,965	1,907,014
10	Otras obligaciones corrientes	568,396	1,693,003
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,337,359	3,000,017
11	PASIVOS NO CORRIENTES:	711,968	477,445
12	Pasivo financiero a largo plazo		
	Préstamo (patrocin) a largo plazo	3,925,541	4,067,385
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	4,637,509	4,544,830
	TOTAL PASIVOS	6,975,288	7,552,309
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	1,250,000	1,850,000
13	Capital inicial		
13	Reservas	3,494,791	2,871,603
	Reservas acumuladas	138,003	3,627,003
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	5,872,772	7,547,603
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	12,088,060	15,181,513

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS R.E., C.A.		ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016		(Expresados en Dólares)	
NOTAS		INGRESOS		2017	2016		
14	VENTAS, NETAS	7,312,526	11,964,809				
14	(-) COSTO DE VENTAS	(4,880,258)	(8,189,130)				
	UTILIDAD BRUTA	2,432,268	3,775,679				
GASTOS OPERACIONALES:							
	Gastos de ventas	(1,217,263)	(1,897,906)				
	Gastos de administración	(1,269,444)	(2,877,423)				
	Total	(2,486,707)	(4,775,329)				
	(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(1,054,439)	(1,000,650)				
OTROS INGRESOS (GASTOS):							
7 y 15	(Gros ingresos no operacionales)	721,860	960,214				
	(Gros egresos)	(9,882)	(13,328)				
	Total	711,978	946,886				
	(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(322,461)	(53,764)				
16	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	(329,904)				
16	MENOS: 20% IMPUESTO A LA RENTA	(87,898)	(681,584)				
	(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(420,371)	(1,214,252)				
17	(PERDIDA) UTILIDAD BASICA POR ACCION	(0.34)	(0.30)				

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.S. CA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
[Expresados en dólares]**

Cuenta	2017	2016	Balance		Reservas	Total
			2017	2016		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,091,000	907,792	900,000	910,122	1,090,122	6,207,142
Exceso sobre los ejercicios	0	0	0	0	0	2,714,258
Pago de dividendos, serie 1)	0	0	0	0	0	1,271,234
Aplicaciones	0	282,694	1,271,234	0	1,202,718	0
Exceso sobre los ejercicios, serie 2	0	0	0	0	282,694	282,694
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,091,000	907,792	1,271,234	910,122	1,484,412	12,465,088
Exceso sobre los ejercicios	0	0	0	0	0	458,214
Exceso sobre los ejercicios, serie 1)	0	0	0	0	0	1,052,198
Pago de dividendos, serie 1)	0	0	0	0	0	282,694
Aplicaciones	0	0	0	0	0	1,052,198
Pago de dividendos, serie 2)	0	0	0	0	0	0
Exceso sobre los ejercicios, serie 2)	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,091,000	907,792	1,271,234	910,122	1,736,610	14,022,272

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.S., S.A.		ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresados en dólares)	
	2017	2016	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes	7,612,761	13,927,608	
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(9,408,677)	(12,654,724)	
Cuentas pagadas (deudas)	211,973	945,878	
Efectivo (utilizado) generado por las actividades de operación	(1,583,943)	2,368,762	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedad, planta y equipos, netos	(201,012)	(150,349)	
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(201,012)	(150,349)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de dividendos	(1,057,103)	(1,271,234)	
Compras y partes relacionadas	(761,818)	(445,248)	
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(1,818,921)	(1,716,472)	
Aumento neto del efectivo	(1,154,505)	467,839	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8,334,631	8,531,711	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7,179,126	9,034,431	
Ver notas a los estados financieros.			

(PERÍODO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISIÓN POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN,	
2016	2,314,208	(409,314)	(2,723,522)
2017	2,314,208	(409,314)	(2,723,522)
2016	688,584	97,898	786,482
2017	528,904	0	528,904
2016	261,385	0	261,385
2017	9,183	0	9,183
2016	(257,832)	(1,958)	(259,790)
2017	0	(1,958)	(1,958)
2016	358,408	325,727	684,135
2017	677,884	176,588	854,472
2016	68,343	29,287	97,630
2017	0	600	600
2016	681,638	374,951	1,056,589
2017	1,508,358	1,328,568	2,836,926
2016	(93,118)	(141,444)	(234,562)
2017	(44,448)	(74,628)	(119,076)
2016	2,359,760	(1,134,993)	1,224,767
2017	2,359,760	(1,134,993)	1,224,767