

## **LABORATORIOS H.G., C.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre 2012**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



### 1.- Información General de Laboratorio HG.

LABORATORIOS H.G., C.A. Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 16 de 1943 e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 2 de 1944. Su actividad principal es la fabricación y venta local de productos farmacéuticos para uso humano y productos cosméticos para el cuidado personal. Su domicilio principal está ubicado en Guayaquil y dispone de dos puntos de ventas ubicados en Quito y Cuenca. Adicionalmente, la Compañía presta servicios de mano de obra a otros laboratorios de la localidad. En los años 2012 y 2011, las ventas de productos farmacéuticos representaron el 73% del total de ingresos operacionales.

Para la elaboración de sus líneas de productos, dispone de las secciones: (1) Inyectables de polvos orales y cápsulas, (2) Líquidos orales y supositorios, (3) Cosméticos: cremas y talcos, (4) Tabletas y grageas, (5) Envase, empaque y timbrado, (6) Dirección técnica, (7) Laboratorio de calidad, (8) Fabrica de tubos, (9) Empacado de jabones y (10) Servicio de maquila.

En diciembre 21 del 2012, la Compañía actualizó la Certificación ISO 9001 para el desarrollo, producción, comercialización de productos farmacéuticos y cosméticos, que está vigente hasta diciembre 21 del 2014.

### 2.- Declaración explícita y sin reservas

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que están presentados adjuntos. La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros en marzo 20 del 2013 y estima que el 26 de abril del 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

### 3.- Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

## **LABORATORIOS H.G., C.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



### 4.- Principales Políticas Contables

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión anual para cubrir eventuales pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. Esta provisión generalmente es calculada con base a lo establecido por disposiciones legales vigentes y disminuye por castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados es determinado bajo el método promedio tomando como base el costo de la factura más los costos asociados con las importaciones y el proceso de producción. El valor neto de realización de los productos terminados es determinado con base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de distribución y ventas. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponde principalmente a desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios y obras en curso.

Propiedad, planta y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, excepto por terreno, edificio y maquinarias que están registrados al costo según catastro municipal. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de la propiedad, planta y equipos son las siguientes:

| <b>Activos</b>     | <b>Tasas</b> |
|--------------------|--------------|
| Edificios          | 5%           |
| Instalaciones      | 10%          |
| Maquinarias        | 10%          |
| Muebles y enseres  | 10%          |
| Equipos de oficina | 10%          |

## **LABORATORIOS H.G., C.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre 2012**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



|                        |        |
|------------------------|--------|
| Equipos de laboratorio | 10%    |
| Vehículos              | 20%    |
| Equipos de computación | 33.33% |

Inversión en acciones.- Está registrada al costo de adquisición ajustado conforme a la Norma Internacional de Contabilidad – NIC No. 28 para inversiones con participación mayor al 20% y menor del 50%. Los aumentos y disminuciones de la cuenta de inversiones en acciones son cargados y acreditados a resultados en función a la determinación de los ajustes a Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

Inversiones en acciones - Se encuentran registradas al costo de adquisición, en tanto que los dividendos en efectivo son registrados en ingresos cuando se perciben o son declarados por las compañías emisoras

Otros resultados integrales - Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo - Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado. Intereses.- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por la obligación bancaria concedida por un banco local.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## LABORATORIOS H.G., C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



### 5.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

#### A) Activo financiero

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| Cientes                                   | 1,178,457        | 773,328        |
| Otras cuentas por cobrar                  | <u>16,737</u>    | <u>19,767</u>  |
| Subtotal                                  | 1.195,194        | 793,095        |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | (14,635)         | ( 3,166)       |
| Total                                     | <u>1,180,559</u> | <u>789,929</u> |

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días plazo. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía presenta cartera vencida a 30, 60, 90 y más de 90 días plazo por US\$. 239,191(US\$. 155,453vencidos con más de 90 días al 31 de diciembre del 2011).

#### B) Existencias

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Materia prima y materiales | 620,289          | 614,370          |
| Productos terminados       | 627,126          | 516,811          |
| Productos en proceso       | <u>120,431</u>   | <u>193,332</u>   |
| Total                      | <u>1,367,846</u> | <u>1,324,513</u> |

#### c) Propiedad, planta y equipo

|                        |               |               |
|------------------------|---------------|---------------|
| Edificio               | 850,151       | 850,151       |
| Terrenos               | 426,103       | 426,103       |
| Instalaciones          | 334,343       | 325,774       |
| Maquinarias            | 173,835       | 181,427       |
| Muebles y Enseres      | 111,024       | 82,108        |
| Vehículos              | 53,980        | 74,112        |
| Equipos de laboratorio | 33,889        | 30,874        |
| Equipos de computación | 36,389        | 28,887        |
| Repuestos              | <u>32,809</u> | <u>17,346</u> |
| Subtotal               | 2,052,523     | 2,016,782     |

Avaluó por aplicación de las NIIF.- Representa registros efectuados el 1 de enero del 2012, producto del avalúo realizado a los terrenos, edificios y maquinarias, como parte del proceso de implementación NIIF y que represento un superávit neto en las propiedades, plantas y equipos por US\$. 1,016,180, nota 20. El

## **LABORATORIOS H.G., C.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



informe de revaluación de propiedades, planta y equipos, fue efectuado por el perito valuador el Ing. Guillermo Arturo Miranda con Registro No. SC-04-DIC-0004900 expedido por la Superintendencia de Compañías, la Institución se encuentra tramitando una declaración juramentada ante Notario Público, sobre la existencia de los terrenos y edificaciones, su estado de conservación, así como su correcta valuación a valor de mercado.

### **D) PROPIEDADES DE INVERSION**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de enero 11 del 2011, fue aprobado la valuación deterreno y edificio de propiedad de la Compañía, realizada por el Ing. Guillermo Arturo Miranda con Registro No. SC-04-DIC-0004900 expedido por la Superintendencia de Compañías. La valoración del terreno fue determinada considerando la plusvalía del sector y los precios referenciales de terrenos en sitios vecinos.

### **E) INVERSION EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía es propietaria del 80% del capital de Imprenta Quil S.A. (una sociedad ecuatoriana). A esas fechas la cuenta inversión en acciones fue ajustada a Valor Patrimonial Proporcional (VPP) considerando el importe de patrimonio neto reportado en los estados financieros finales de Imprenta Quil S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, que ascienden a US\$. 195,271 y US\$. 114,263 respectivamente.

### **F) OBLIGACION BANCARIA**

A 31 de diciembre del 2012, representan saldo de préstamo concedido en octubre del 2012 por el Banco del Pichincha C.A. por US\$. 195,000, con tasa de interés del 11.20% anual y vencimiento en septiembre del 2013. Este préstamo fue concedido para capital de trabajo y está garantizado por los accionistas.

### **G) Patrimonio neto de los Accionista**

El Capital Social al 31 de diciembre del 2012, representa US\$1, 994,208 determinadas por 498.552 acciones comunes suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$. 4.00 dólares c/u.

### **H) FIJACION DE PRECIOS**

Mediante Ley No. 152 de mayo 4 de 1992, fue creado el Concejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano integrado por los Ministros de Salud Pública, de Comercio Exterior, Industrialización y Pesca y un

## **LABORATORIOS H.G., C.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



representante del Honorable Congreso Nacional. Conforme Decreto No. 1076 publicado en el Registro Oficial No. 253 de febrero 9 de 1998, el Gobierno Nacional emitió las Normas Administrativas para la Fijación, Revisión, Reajuste y Control de los Medicamentos de Uso Humano, correspondiéndole al mencionado Concejo, fijar, revisar, reajustar y controlar los precios de comercialización de los productos farmacéuticos, de acuerdo con estas disposiciones los precios de los medicamentos de consumo humano se encuentran regulados.

En el año 2012, la Administración de la Compañía no ha requerido ningún trámite ante el órgano regulador de fijación y revisión de medicamentos de consumo humano. Consecuentemente, los productos comercializados por la Compañía mantuvieron los niveles de precios vigentes hasta el año 2012.

### **D) APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF**

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
- NIC 2 (*Existencias*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores*)
- NIC 12 (*Impuestos a las ganancias*)
- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 19 (*Beneficios a los empleados*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 39 (*Instrumentos financieros*)
- NIC 41 (*Activos biológicos*)
- NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)
- NIIF 7 (*Instrumentos financieros*)

Estos ajustes identificados por LABORATORIO H.G., C.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron realizados de manera de cumplir con una disposición expresa de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Los ajustes resultantes por US\$. 1,158,005, surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto LABORATORIO H.G., C.A. reconoció los mismos el 31 de diciembre del 2011, directamente en la cuenta de utilidades retenidas la que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

LABORATORIOS H.G., C.A.