LABORATORIOS H.G., C.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 20161. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

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 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 2017 y 2016, las ventas de productos farmacéuticos representaron el 62% y 73% del total de ingresos operacionales, respectivamente.

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.

La Compañía posee el Certificado ISO 9001 para el desarrollo, producción, comercialización de productos farmacéuticos y cosméticos, vigente hasta diciembre del 2018, el mismo que fue renovado en base al cumplimiento de las certificaciones exigidas.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril del 2018. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 20 del 2017.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Pronunciamientos contables.- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de LABORATORIOS H.G.,C.A, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

é NIIF 9 - Instrumentos Financieros.-

- ij Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y entrará en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuaci3n)

- ij Entrada en vigencia: Se requiere su presentaci3n retroactiva, pero no se requiere modificar la informaci3n comparativa. La Corporaci3n se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del a2o que terminar3 el 31 de diciembre de 2018.
- é NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.-
 - ij Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestaci3n que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque m3s estructurado para valorar y registrar los ingresos.
 - ij Entrada en vigencia: Se requiere una aplicaci3n retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y derogar3 todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Corporaci3n se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del a2o que terminar3 el 31 de diciembre de 2018.
- é NIIF 16 - Arrendamientos.-
 - ij Proporciona un modelo comprensivo para la identificaci3n de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petr3leo y gas deber3n reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
 - ij Entrada en vigencia: Ser3 efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopci3n anticipada. La Corporaci3n se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del a2o que terminar3 el 31 de diciembre de 2019.
- é Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-
 - ij Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la p3rdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o p3rdida resultantes de la venta o contribuci3n de activos que constituye un negocio, como est3 definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
 - ij Entrada en vigencia: La fecha efectiva est3 a2n por definici3n por parte del IASB

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compa2a para la elaboraci3n de los estados financieros, en funci3n a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es mencionado a continuaci3n:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos est3n expresados en D3lares de los Estados Unidos de Am3rica, moneda adoptada por la Rep3blica del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente econ3mico primario donde opera la Compa2a y la moneda de presentaci3n de las partidas incluidas en los estados financieros, es el D3lar de los Estados Unidos de Am3rica.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categor3as de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la compa2a. Los activos financieros est3n registrados inicialmente a su valor razonable, m3s los costos directamente atribuibles a la compra o emisi3n, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compa2a sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compa2a transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligaci3n espec3fica expira o es cancelada.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuaci3n)

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- é Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la venta de los productos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los mismos.
- é Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisici3n de las existencias o importaci3n de los productos, as3 como bienes y servicios, que son utilizados para el proceso operativo de la Compa3a.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relaci3n con los diferentes riesgos que afectan a la Compa3a, tales como: Mercado, Cr3dito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuaci3n:

- é Mercado.- La Administraci3n de la Compa3a tiene productos farmac3uticos y cosm3uticos que son reconocidos por su larga trayectoria en el mercado nacional. Adicionalmente, la Compa3a presenta variedad de medicinas de excelente calidad y sus costos compiten con otras elaboradas por laboratorios nacionales e internacionales. Consecuentemente, el riesgo de mercado esta mitigado y avizora crecimiento por la constante inversi3n del Gobierno Nacional en el sector salud.
- é Cr3dito.- Es el riesgo de una posible p3rdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relaci3n a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compa3a considera que est3 expuesta al riesgo de cr3dito por sus actividades operativas y financieras, raz3n por la cual implementa pol3ticas y procedimientos para controlar la gesti3n de su 3rea comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de cr3dito.
- é Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administraci3n de la Compa3a monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. No obstante, considera que de necesitar financiamiento, acudir3a a instituciones financieras locales o del exterior, que ha expresado inter3s en conceder a la Compa3a acceso a l3neas de cr3dito.

Provisi3n para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del a3o con el prop3sito de cubrir posibles p3rdidas que puedan llegar a producirse en la recuperaci3n de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluaci3n de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con d3bito a la provisi3n, la diferencia no cubierta por la provisi3n es contabilizada directamente en los resultados del per3odo.

Existencias.- Est3n registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidaci3n). El costo de los productos terminados es determinado de acuerdo con el m3todo promedio, tomando como base el costo de la factura m3s los costos asociados con las importaciones y el proceso de producci3n. El valor neto de realizaci3n de los productos terminados es determinado con base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de distribuci3n y ventas. Las importaciones en tr3nsito son registradas al costo seg3n factura m3s los gastos de nacionalizaci3n incurridos.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a p3rizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compa3a; anticipos a proveedores, a trabajadores y otros anticipos menores, por desembolsos utilizados b3sicamente para adquirir bienes y servicios.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuacin)

Propiedad, planta y equipos, neto.- Estn registrados al costo de adquisicin, excepto por terreno, edificio y maquinarias que estn registrados a valor razonable mediante valorizacin realizada en el ao 2011 por un perito valuador independiente. Dichos activos estn expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasacin menos su depreciacin acumulada. 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 mtodo de lnea recta, considerando como base la vida til estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de laboratorio	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversin en acciones.- Est registrada al valor patronal proporcional. Los aumentos y disminuciones de la cuenta de inversiones en acciones son cargados y acreditados a resultados en funcin a la determinacin de los ajustes a Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

Pasivo por impuesto diferido.- Es originado por la aplicacin de la NIC No. 12, calculado en funcin de la valoracin realizada a la propiedad, planta y equipos. El pasivo por impuesto diferido disminuye por la venta o la baja del activo fijo o y por el incremento anual de las depreciaciones de los bienes valorados sujetos a uso o depreciacin. A finales del ejercicio econmico 2015, mediante circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de diciembre 4 del 2015, el Servicio de Rentas Internas indic que se reconocern los activos y pasivos por impuestos diferidos establecidos en la normativa tributaria vigente. Con base a esta resolucin la Administracin de la Compaa, al 31 de diciembre del 2016, procedi a revertir el pasivo por impuesto diferido contra otros resultados integrales, con el objetivo de dar cumplimiento con la normativa tributaria.

Jubilacin patronal y desahucio.- El Cdigo del Trabajo establece la obligacin por parte del empleador de conceder jubilacin patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 aos o ms hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compaa. En adicin, el Cdigo Laboral establece la bonificacin por desahucio en caso de terminacin de la relacin laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la ltima remuneracin mensual por cada ao de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compaas requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber prdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopcin por primera vez de las NIIF, subcuentas supervit por valuacin y otros ajustes de NIIF; as como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolucin SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compaas, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopcin por primera vez de las NIIF, slo podr ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las prdidas acumuladas y las del ltimo ejercicio econmico concluido, si las hubieren;

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuaci3n)

utilizado en absorber p3rdidas; o devuelto en el caso de liquidaci3n de la Compa2a. El saldo acreedor del super3vit por valuaci3n que proviene de la adopci3n por primera vez de las NIIF, as3 como la medici3n posterior, no podr3 ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compa2a reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones disminuyen las ventas. Los costos y gastos son reconocidos en funci3n al m3todo del devengado.

Participaci3n de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del C3digo del Trabajo, las sociedades pagar3n a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de R3gimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicaci3n establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva ser3 de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que est3n establecidos o residan en para3sos fiscales o reg3menes de menor imposici3n con participaci3n 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; si la participaci3n fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicar3 sobre la proporci3n de la base imponible que corresponda a dicha participaci3n. Tambi3n aplicar3n la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participaci3n de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podr3n obtener una reducci3n de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisici3n de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, pl3ntulas y todo insumo vegetal para producci3n agr3cola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, as3 como para la adquisici3n de bienes relacionados con investigaci3n y tecnolog3a que mejoren productividad, generen diversificaci3n productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionar3 con la inscripci3n 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 reinversi3n.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del a2o en que es devengado, con base al m3todo del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparaci3n de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compa2a utilice ciertos estimados contables cr3ticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad econ3mica de la Compa2a, con el objeto de definir la valuaci3n y presentaci3n de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicaci3n en las pol3ticas contables de la Compa2a. Las estimaciones y supuestos utilizados est3n basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podr3n variar en relaci3n con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a inversiones de renta fija por US\$. 2,363,383 y US\$. 2,999,568, respectivamente, con cupones con vencimiento en 60 d3as y con tasa promedio del 5.32%. Adicionalmente, se presentan montos con instituciones financieras locales por US\$. 1,400,153 y US\$. 3,927,115, caja general por US\$. 16,129 y US\$. 7,968, respectivamente. Los saldos en caja y bancos est3n disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricci3n que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cientes	1,188,494	1,491,576
Otras cuentas por cobrar	<u>55,722</u>	<u>81,264</u>
Subtotal	1,244,216	1,572,840
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>60,643</u>)	(<u>63,540</u>)
Total	<u><u>1,183,573</u></u>	<u><u>1,509,300</u></u>

Cientes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las principales cuentas por cobrar de medicamentos por zona geográfica es como sigue: En la ciudad de Guayaquil cartera vencida por US\$. 502,128 (US\$. 695,402 en el 2016), en la ciudad de Quito por US\$. 279,094 (US\$. 425,575 en el 2016) y en la ciudad de Cuenca por US\$. 34,528 (US\$. 60,613 en el 2016), teniendo como principal cliente al Gobierno Ecuatoriano conformado por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y los Sub-centro de salud pública y distritales, las mismas que no generan intereses y vencen en un promedio de 45 a 90 días plazo.

5. EXISTENCIA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Materia prima y materiales	1,059,261	847,096
Productos terminados	683,920	774,178
Productos en proceso	<u>198,999</u>	<u>144,318</u>
Total	<u><u>1,942,180</u></u>	<u><u>1,765,592</u></u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Terrenos	1,803,556	1,803,556
Edificio	1,066,449	1,066,449
Instalaciones	552,915	551,930
Maquinarias	744,167	621,943
Muebles y Enseres	293,091	226,882
Equipos de laboratorio	260,374	236,900
Vehículos	64,607	64,607
Equipos de computación	53,930	60,805
Repuestos	38,650	43,655
Otros	<u>28,057</u>	<u>28,057</u>
Subtotal - Pasan:	4,905,796	4,704,784

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuaci3n)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(D3lares)	
Subtotal ~ Vienen:	4,905,796	4,704,784
Menos: Depreciaci3n acumulada	(1,009,429)	(796,310)
Total	<u>3,896,367</u>	<u>3,908,474</u>

En los a3os 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(D3lares)	
Saldo Inicial, neto	3,908,474	4,017,740
M3s: Adquisiciones	201,012	150,349
Menos: Cargo anual de depreciaci3n	(213,119)	(259,615)
Saldo Final, neto	<u>3,896,367</u>	<u>3,908,474</u>

Adquisiciones.- Al 31 de diciembre de 2017, las principales adquisiciones corresponden a maquinarias y equipos por US\$. 130,905 y muebles y enseres por US\$. 66,210. (En el 2016, correspondieron a equipos de laboratorios por US\$. 26,810, compra de 8 computadoras, proyector y c3maras por US\$. 25,673, muebles y enseres por US\$. 24,113, construcci3n de chimenea en oficina ubicado en la ciudad de quito por US\$. 17,087 y m3quina de banda transportadora por US\$. 12,545).

7. PROPIEDADES DE INVERSI3N

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(D3lares)	
<u>Edificios en alquiler</u>		
Local - Imquilsa	59,281	59,281
Local - Sur	<u>16,189</u>	<u>16,189</u>
Subtotal	75,470	75,470
Menos: Depreciaci3n acumulada	(22,640)	(18,867)
Total	<u>52,830</u>	<u>56,603</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compa3a registro con cargo a resultado US\$. 3,770 por depreciaci3n de las propiedades de inversi3n, en adici3n, los bienes inmuebles de propiedad de la Compa3a son entregados en arrendamiento, mismo que fueron valuados en el a3o 2011 por un perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compa3as.

8. INVERSI3N EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compa3a es propietaria del 80% del capital de Imprenta Quil S.A. (una sociedad ecuatoriana), a esas fechas la cuenta inversi3n en acciones fue ajustada al valor de las acciones, considerando el importe de patrimonio neto reportado en los estados financieros finales de Imprenta Quil S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016 ascienden a US\$. 216,428 y US\$. 416,690 respectivamente.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Proveedores	241,043	400,632
Acreedores varios	925,447	756,324
Compañía y partes relacionadas:		
Cuentas por pagar accionistas	376,965	223,456
Imprenta Quil S.A.	200,863	0
Otros	<u>24,647</u>	<u>16,602</u>
Total	<u>1,768,965</u>	<u>1,397,014</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2017, las principales cuentas por pagar corresponden a: proveedores nacionales por US\$. 146,394 y del exterior por US\$. 94,649, las mismas que no generan intereses y vence entre 30 y 60 días plazo. En el 2016, fueron principalmente: Grupo Integral Kommunik por US\$. 92,104, Proenfar S.A. por US\$. 88,506 y Fama Internacional por US\$. 25,538.

Acreedores varios.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente importes pendientes de liquidar por anticipos de clientes y en el año 2017 incluye también obligaciones por convenio con Organismo tributario, nota 18.

Compañía y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes por bonos de cumplimiento de metas correspondiente a los accionistas de la Compañía, las mismas que serán liquidadas en el primer trimestre de 2017 y 2016, respectivamente.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	139	529,904
Vacaciones	196,048	230,172
Décimo cuarto sueldo (bono escolar)	108,999	82,401
Décimo tercer sueldo (bono navideño)	30,470	13,898
Salario Digno	<u>7,298</u>	<u>2,470</u>
Subtotal	<u>342,954</u>	<u>858,845</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuestos a la renta (nota 16)	97,898	688,584
Obligaciones fiscales	<u>63,320</u>	<u>71,837</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>	<u>64,222</u>	<u>71,354</u>
<u>Otras:</u>	<u>0</u>	<u>445</u>
Total	<u>568,394</u>	<u>1,691,065</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuaci3n)

En los a2os 2017 y 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/17
	Saldos al 01/01/17	Provisiones	Pagos	
	. . . (D3ares). . .			
15% Participaci3n de trabajadores	529,904	0	(529,765)	139
Vacaciones	230,172	102,545	(136,669)	196,048
D3cimo cuarto sueldo (Bono escolar)	82,401	115,071	(88,473)	108,999
D3cimo tercer sueldo (Bono navide2o)	13,898	175,955	(159,383)	30,470
Salario Digno	2,470	4,828	(0)	7,298
Total	858,845	398,399	(914,290)	342,954
	MOVIMIENTO			Saldos al
	Saldos al 01/01/16	Provisiones	Pagos	31/12/16
	. . . (D3ares). . .			
15% Participaci3n de trabajadores	650,909	529,904	(650,909)	529,904
Vacaciones	233,276	94,400	(97,504)	230,172
D3cimo cuarto sueldo (Bono escolar)	73,225	127,471	(118,295)	82,401
D3cimo tercer sueldo (Bono navide2o)	6,821	203,330	(196,253)	13,898
Salario Digno	3,902	0	(1,432)	2,470
Total	968,133	955,105	(1,064,393)	858,845

11. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente al saldo por US\$. 188,879, respectivamente, pendiente de pago por la adquisici3n del terreno ubicado en el cant3n Yaguachi para lo cual se constituye un fideicomiso de flujo denominado Fideicomiso Mercantil Piady quien es la responsable de la administraci3n de los pagos que realiza Laboratorio H.G., C.A. por la adquisici3n del terreno, cuyo financiamiento fue de la siguiente manera: monto de adquisici3n del bien por US\$. 1,367,746 nota 6, promesa de compra correspondiente al 10% del costo del bien adquirido por US\$. 131,775, el 40% del monto en 21 cuotas iguales de US\$. 26,052 y el saldo al final por US\$. 683,873 al t3rmino de la operaci3n. Adicionalmente, en el a2o 2017, se incluye cuentas por pagar a los accionistas de la Compa2a por US\$. 210,807 (US\$. 258,494 en el a2o 2016) las mismas que no generan intereses y no tiene fecha espec3fica de vencimiento.

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(D3ares)	
Jubilaci3n patronal	3,117,745	3,152,704
Desahucio	808,197	914,681
Total	3,925,942	4,067,385

En los a2os 2017 y 2016, el movimiento de jubilaci3n patronal fue el siguiente:

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuaci3n)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(D3lares)	
Saldo inicial, neto	3,152,704	2,975,896
M3s: Provisiones	546,803	415,656
Menos: Pagos	(161,762)	(238,848)
Menos: Ajuste	(420,000)	0
Saldo final, neto	<u>3,117,745</u>	<u>3,152,704</u>

Los principales supuestos utilizados en la valuaci3n de la reserva matem3tica para la jubilaci3n patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salario m3nimo vital (US\$.)	375	366
N3mero de empleados	201	237
N3mero de jubilados	45	45
Tasa de inter3s actuarial real (anual)	10%	10%
Tasa de incremento salarial	4.41%	4.41%
Tasa de incremento de pensiones	4.41%	4.41%

La Sociedad Actuarial Arroba Internacional. (Registro No. 2009-009), responsable de la elaboraci3n del Estudio Actuarial del 2017 y 2016, no incluye como parte del mismo, las modificaciones establecidas en la NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados) y que tienen relaci3n a ajustes contables para per3odos anteriores en raz3n que en base a su pr3ctica es recomendable tomar el rendimiento real que se pueda obtener a largo plazo como inversi3n real planificada escalonada hasta los 25 a3os, por lo que se han aplicado las tasas ecuatorianas de descuento y de incremento salarial, a las que hace referencia el estudio del a3o 2017 y 2016.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

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

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, est3 representado por 1.250.000 y 1.050.000 acciones ordinarias y nominativas, respectivamente, de US\$. 1,00 cada una. Los accionistas de las Compa3a son:

	Participaci3n		SalDOS al	SalDOS al
	%		<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	(D3lares).....	
<u>Accionistas</u>				
3 Holst Molestina Gilda	15.28%	15.28%	191,000	160,440
3 Holst Molestina Hanne	15.28%	15.28%	191,000	160,440
3 Holst Molestina Peter	15.28%	15.28%	191,000	160,440
3 Manosalvas Holst Myra	3.61%	10.83%	45,130	113,715
3 Solines Holst Ellen	10.83%	10.83%	135,380	113,715
3 Holst Krystel Brigitte	10.83%	10.83%	135,400	113,715
3 Otros accionistas	28.89%	21.67%	<u>361,090</u>	<u>227,535</u>
Total			<u>1,250,000</u>	<u>1,050,000</u>