



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SERES LABORATORIO FARMACEUTICO S.A. Año 2017

### 1. OPERACIONES.

La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, República del Ecuador el 02 de abril 1998 bajo la razón social "SERES LABORATORIO FARMACEUTICO COMPAÑÍA LIMITADA". Con fecha 30 de diciembre Del 2009 fue inscrita el acta de transformación de la compañía "SERES LABORATORIO FARMACEUTICO COMPAÑÍA LIMITADA" por "SERES LABORATORIO FARMACEUTICO S.A."

Su objeto social principal es la elaboración, distribución, comercialización, importación y exportación de productos farmacéuticos.

#### Composición accionaria:

Las acciones de SERES LABORATORIO FARMACEUTICO S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	# de Acciones	%
Rivera Carrera Carmen Dolores	Ecuador	180,000	33.33%
Zapata Cano Edna Luz	Ecuador	180,000	33.33%
Zapata Martínez Arturo Fernando	Ecuador	180,000	33.34%
		540,000	100.00%

Mediante escritura pública de fecha 21 de noviembre del 2016 se realizó y aprobó el aumento de capital por la reinversión de la utilidad del ejercicio 2015 por un valor de US\$57.000, aumento que representa cincuenta y siete mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar (US\$1) cada una las cuales han sido repartidas en partes iguales a los accionistas en proporción a su paquete accionario. En el 2016 se cerró los estados Financiero indicando que se reinvertiría \$180,000.00 lo cual en el 2017 se reverso el formulario 101 y se pago el impuesto correspondiente a esa reinversión.

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

#### 2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, a partir del año 2017 se realizó la transición a las misma.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF completas vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## 2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros de SERES LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A. comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

## 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## 2.4 Clasificación de saldos en Corrientes y no Corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

## 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

## 2.6 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originado en ingresos de actividades ordinarias. Se miden por su valor razonable e incluyen una estimación para reducir su valor al de su probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar, así como también, incluye, otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados.

## 2.7 Inventarios.

En este grupo se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## 2.8 Servicios y otros pagos por anticipados.

Son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

## 2.9 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	2%
Muebles y Enseres	7% al 13%
Equipos de computación y software	33,33%
Maquinarias y equipos	6 % al 17%
Vehículos	10%

## 2.10 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago de bienes o servicios en favor proveedores comerciales relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas; así como también, incluye, otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## 2.11 Provisiones.

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2.12 Obligaciones con instituciones Financieras.

Se registran los sobregiros bancarios, los préstamos y/o intereses con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

## 2.13 Pasivos por beneficios a empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

## 2.14 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

### **2.15 Baja de activos y pasivos financieros.**

**Activos financieros.**- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

**Pasivos financieros.**- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **2.16 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.17 Costos y gastos.**

Los gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

#### **2.18 Medio ambiente**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

#### **2.19 Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **2.20 Compensación de saldos y transacciones.**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

#### **2.21 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

### **3. POLITICA DE GESTIÓN DE RIEGOS Y GESTIÓN DE CAPITAL.**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero.**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **(a) Riesgos de mercado.**

##### **Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

##### **(b) Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

##### **(c) Riesgo de liquidez.**



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### 3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

### 3.3 Estimación de valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

##### (a) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

##### (b) Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

##### (c) Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CAJA CHICA CUENCA	250.00
CAJA CHICA GUAYAQUIL	1,000.00
CAJA CHICA QUITO	200.00
CAJA CHICA VENTAS	200.00
BOLIVARIANO CTA CTE	2,989.42
INTERNACIONAL CTA CTE	6,204.20
INTERNACIONAL CTA CTE	988.11
PICHINCHA CTA CTE	50,280.41
PICHINCHA CTA AHORRO	4,057.51
PICHINCHA CTA CTE	67,496.80
PRODUBANCO CTA CTE	56,773.58
BANCO PICHINCHA (INVERSIONES)	21,073.31
	<u>211,513.34</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, representan valores en caja y en los bancos de la Producción, Pichincha C.A., Internacional S.A., y Bolivariano S.A. que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a certificados de depósitos a plazo en el Banco Pichincha C.A.

## 6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES	1132,298.98
(-) DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR	-19,034.14



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de productos farmacéuticos en especial polvos de suplemento multivitamínico y proteínas Nutricalein y jarabes. Al 31 de diciembre del 2017, la cartera está dividida en el sector público y privado; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad existen valores por cobrar que se encuentren vencidos en un 55% y 45% por vencer de acuerdo a la política de crédito.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2017</u>
<b>Inventarios</b>	
Inventarios de productos terminados	215,651.63
Inventarios de materias primas y envase	372,069.39
Inventarios en tránsito	14886,93
<b>Total inventarios (1)</b>	<u>602,607.97</u>

- (1) Corresponden a inventarios de materias primas, envases y etiquetas que se utilizan para la fabricación de los productos farmacéuticos. Se incluyen los productos terminados disponibles para la venta como aquellos costos por importaciones incurridos a la fecha de corte.

## 8. IMPUESTOS



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

### 8.1 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	=	1374.14
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	-206.12
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	75750.52
POR OTRAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS (AJUSTES ACTIVOS)	+	16446.38
UTILIDAD GRAVABLE	=	93364.93
TOTAL IMPUESTO CAUSADO 22% UTILIDAD	=	20540.28
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA		45938.15
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO		45938.15
(=) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210	=	18375.26
{=} ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE	=	27562.89
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-	-32600.23
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	-4177.66
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	=	-9215.00



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2059,463.45</b>
TERRENOS	52,601.10
MUEBLES Y ENSERES	163,156.59
MAQUINARIAS Y EQUIPO	539,707.64
VEHICULOS	67,050.64
EDIFICIO	1200,574.57
EQUIPO DE COMPUTACION Y SISTEMA	36,372.91
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-443,710.71</b>
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	-36,894.48
DEPRECIACION MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-246,763.78
DEPRECIACION VEHICULOS	-60,345.57
DEPRECIACION EDIFICIO	-77,988.61
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	-21,718.27

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene hipoteca abierta y prenda industrial respaldando los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional CFN, sobre los activos detallados a continuación:

- Terreno y edificación ubicada en el Cantón Guayaquil en La Cooperativa de Vivienda Guayaquil solar 29 mz. 14.
- Terreno y edificación ubicada en el cantón Durán, Lotización Brisas de Santay.
- Maquinarias que se encuentran en uso, ubicadas en la planta del Cantón Durán, Lotización Brisas de Santay.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

#### 10. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	417,951.68
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	5,800.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	931,311.41

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por la compra de materias primas, envases y servicios los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

#### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P	<b>397,912.50</b>
PRESTAMO BANCO PICHINCHA	172,981.35
PRESTAMO CFN	216,900.03
TARJETA DE CREDITO CORPORATIVA	1,512.43
INTERESES POR PAGAR CFN	6,518.69
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERA L/P	<b>486,599.94</b>
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL CFN	486,599.94

- (1) Préstamo Productivo adquirido 2017.
- (2) Corresponden a préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional CFN los cuales se describen a continuación:
- Préstamo adquirido para la adquisición de maquinarias y construcción de la nueva planta ubicada en el cantón Durán, Lotización Brisas de Santay por un valor de US\$666,400 a una tasa de interés nominal anual de 9.84%, a 96 meses plazo y 24 meses de gracia, cuyo vencimiento es el 7 de octubre del 2022.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Préstamo comercial adquirido en julio del 2016 por un valor de US\$254,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,57% a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 27 de junio del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$232,833.

Estos préstamos están garantizados con hipoteca abierta sobre bienes inmuebles y maquinarias.

## 12. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue la sigue:

<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	<b>449,656.74</b>
RIVERA CARRERA CARMEN DOLORES	18,400.00
ZAPATA MARTINEZ ARTURO F. AB.	20,252.47
DIVIDENDOS DE ACCIONISTAS	411,004.27

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, fueron como siguiente:

	<u>31 de diciembre del 2017</u>
<b>Préstamos recibidos</b>	
ZAPATA MARTINEZ ARTURO	59,446
RIVERA CARRERA CARME	18,400
	<u>77,846</u>
<b>Compras</b>	
ZAPATA MARTINEZ ARTURO	66,000
RIVERA CARRERA CARME	66,000
ZAPATA CANO EDNA	66,000
	<u>198,000</u>
<b>Dividendos</b>	
ZAPATA MARTINEZ ARTURO	90,000
RIVERA CARRERA CARME	90,000
ZAPATA CANO EDNA	90,000
	<u>270,000</u>



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

- (1) Corresponde a la distribución de dividendos mediante Actas de Junta General de Accionistas, correspondiente a la utilidad generada en los ejercicios económicos 2017, respectivamente.

**13. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 540.000, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

**14. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de la Compañía es de US\$160,696.83, respectivamente.

**15. OTRAS RESERVAS.**

**Reserva facultativa y estatutaria**

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2017, presenta un saldo de US\$ 235,228.26



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

### Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2017, las utilidades retenidas ascienden a US\$676.440,81 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como *reliquidación de impuestos*, entre otros.

## 16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

### Ganancias (pérdidas) actuariales

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INGRESOS ORDINARIOS	<b>3193,895.55</b>
VENTAS BRUTAS	4001,576.58
DESCUENTOS EN VENTAS	-429,907.53
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-377,773.49

(1) Los ingresos son obtenidos por la venta de productos farmacéuticos, en especial de suplemento multivitamínico y proteínas Nutricalcin.

## 18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

COSTOS DE PRODUCCION ( UNITARIOS )	<u>2035,444.49</u>
------------------------------------	--------------------

(1) El costo de ventas de los productos farmacéuticos contienen inmersos todos los costos de materia prima, envases y costos de fabricación utilizados en el proceso productivo.



LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

**19. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

GASTOS DE VENTAS	45,613.65
GASTOS DE ADMINISTRACION	89,015.85
GASTOS FINANCIEROS	5,593.08

**20. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**21. SANCIONES**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017

**22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la administración en abril del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Ab. Arturo Fernando Zapata Martinez  
Representante Legal

~~"SERES" LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.~~  
*Yasmin Sanchez*  
C.P.A. Yasmin Sánchez Roca  
REG. 049920  
CONTADORA GENERAL

CPA. Yasmin Katherine Sanchez Roca  
Contadora General