
**LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CIA.LTDA**

**Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2017 e informe del
Auditor Independiente**

LABORATORIO NEO - FARMACO DEL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y de control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la

Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

ABRIL 25, 2017

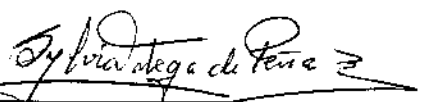


Dña. CPA Maritza Idrovo
RNAE No. 538

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	388.888	316.966
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.338.556	1.093.959
Otras cuentas por cobrar	6	113.504	108.345
Inventarios	7	579.877	567.236
Activos por impuestos corrientes		1.777	35.805
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.422.602</u>	<u>2.122.311</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos depreciables	8	1.816.418	1.880.546
No depreciables	8	233.043	28.944
Otros activos		41.290	22.292
TOTA ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.090.751</u>	<u>1.931.783</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.513.352</u>	<u>4.054.094</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
		209.075	193.178
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		73.951	60.867
Otras cuentas por pagar		46.304	25.169
Pasivos por impuestos corrientes		28.803	24.358
Obligaciones acumuladas		100.222	43.767
Obligaciones Instituciones Financieras	9	50.672	59.692
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>299.952</u>	<u>213.853</u>
PASIVO LARGO PLAZO:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	879.431	625.568
Obligaciones Instituciones Financieras		167.190	22.011
		<u>1.046.621</u>	<u>647.579</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.346.573</u>	<u>861.432</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	3.090.229	2.302.290
Reservas Obligatorias		57.818	47.621
Utilidades Retenidas		(156.973)	531.497
Resultado Ejercicio		175.705	311.254
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.166.780</u>	<u>3.192.663</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.513.352</u>	<u>4.054.094</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sylvia Ortega de Peña
 Representante Legal

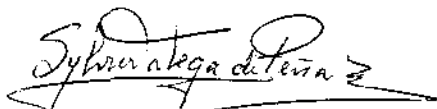

 Ana Guevara
 Contadora General

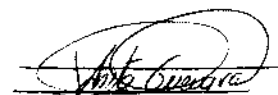
LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$)	
INGRESOS OPERACIONALES	13	4.187.901	4.007.255
OTROS INGRESOS		33.130	5.839
TOTAL INGRESOS		4.221.031	4.013.094
COSTO DE VENTAS		1.634.003	1.423.356
MARGEN BRUTO		2.587.028	2.589.738
Gastos de Administración	14	944.410	1.068.223
Gastos de Comercialización	14	1.353.750	1.118.261
Gastos financieros		20.574	20.495
TOTAL GASTOS		2.318.734	2.206.979
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		268.294	382.759
Participación a trabajadores	11	40.244	46.688
Impuesto a la renta	11	52.345	24.816
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		175.705	311.254

Ver notas a los estados financieros


Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal


Ana Guevara
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital social	Reservas obligatorias	Utilidades Retenidas	Resultados Integrales	Utilidad Ejercicio	Total
	(US\$)					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(2.302.290)	(47.621)	(798.134)	156.973	-	(2.991.072)
Utilidad del Ejercicio Incremento	(787.939)	(10.197)	798.134		(175.705)	(175.705) (2)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(3.090.229)	(57.818)	(0)	156.973	(175.705)	(3.166.780)

Ver notas a los estados financieros



Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal



Ana Guevara
Contadora General

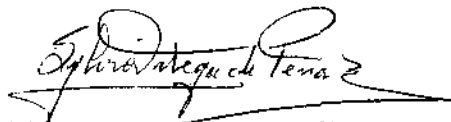
LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

	2017	2016
	(US\$)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.983.904	4.066.182
Pagado a proveedores	(2.353.797)	(2.181.479)
Pagado a empleados	(1.273.392)	(1.327.109)
Intereses pagados	(20.574)	(20.495)
Dividendos recibidos	455	
Impuesto a la renta	(69.558)	(14.389)
Otros	29.345	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>296.384</u>	<u>522.710</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(336.851)	(268.862)
Compra de intangibles	(18.998)	(3.390)
Otras salidas (entradas de efectivo)		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(355.848,6)</u>	<u>(272.251)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación préstamos largo plazo	145.179	-
Pago de préstamos	(13.795)	(48.774)
Otras entradas (salidas de efectivo)	2	5.095
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>131.386</u>	<u>(43.680)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto de efectivo y bancos	71.921	206.779
Saldos al comienzo del año	316.966	110.188
Saldos al final del año	<u>388.888</u>	<u>316.966</u>
GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% A TRABAJADORES E IMI	268.294	311.254
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	196.881	190.336
Ajustes gasto deterioro	(4.160)	10.485
Ajustes gasto provisiones	172.732	106.548
Ajustes gasto impuesto a la renta	(53.018)	(60.621)
Ajustes gasto participación trabajadores	(6.444)	(46.688)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	35.805	(14.389)

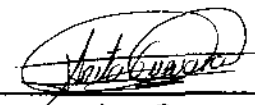
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(229.451)	64.653
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.291	7.613
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	(49.626)	
(Incremento) disminución en inventarios	(8.481)	93.216
(Incremento) disminución en otros activos	7.327	8.056
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	13.085	(36.284)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.777	(25.303)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.311	(50.796)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	25.909	(11.564)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(87.848)	(23.808)
FLUJOS EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>296.384</u>	<u>522.710</u>

Ver notas a los estados financieros



Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal



Ana Guevara
Contadora General