

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Caja	1,217
Bancos, (1)	<u>708,708</u>
Total	<u>709,925</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Banco Bolivariano	<u>708,708</u>
Total	<u>708,708</u>

Al 31 de diciembre de 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Clientes, (1)	922,116
Partes relacionadas, nota 19	1,576,080
Accionistas, nota 19	307
Terceros (2)	545,471
Empleado	14,690
Otros	<u>5,427</u>
Total	<u>3.064.091</u>

(1) Un detalle de los clientes, fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Farmacias y Comisariatos y Medicinas S.A. Farcomed	444,560
Econofarm S.A.	337,201
Quifatex S.A.	76,330
Farmaenlace Cía. Ltda.	<u>64,025</u>
Total	<u>922,116</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar terceros corresponde a valores provisionados a razón de descuentos realizados a clientes, bajas de mercaderías por caducidad, mercadería que llega en mal estado, planes de medicación continua a los clientes. Estos valores son cobrados a los proveedores del exterior según acuerdos pactados.

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**6. EXISTENCIAS**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Producto en almacén	1,845,283
Productos en proceso	97,702
Inventarios de materiales	20,195
Mercaderías en tránsito	<u>378,356</u>
	2,341,536
(-) Valor neto realizable	( <u>24,235</u> )
Total	<u>2.317.301</u>

El movimiento del valor neto realizable, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	2,889
Provisión del año	24,235
Castigo	( <u>2,889</u> )
Saldos al final del año	<u>24,235</u>

**Mercadería en tránsito.**- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente adquisiciones de productos farmacéuticos, la misma que será liquidada una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

**7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Seguros, pagados por anticipados	<u>8,538</u>
Total	<u>8.538</u>

**LABORATORIOS STEIN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)****8. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante el año 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

**. . . . MOVIMIENTO . . . .**

	<b>Saldos al 31/12/15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ ventas Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/16</b>
		. . . . (Dólares) . . . .		
Instalaciones	11,145	0	0	11,145
Muebles y enseres	20,289	504	0	20,793
Equipos electrónicos	23,734	1,036	0	24,770
Equipos de comunicación	3,647	0	0	3,647
Equipo de computación	6,924	455	0	7,379
Vehículo	<u>102,040</u>	<u>56,310</u>	<u>( 37,509)</u>	<u>120,841</u>
Subtotal	167,779	58,305	( 37,509)	188,575
Depreciación acumulada	<u>( 24,705)</u>	<u>( 28,905)</u>	<u>( 0)</u>	<u>( 53,610)</u>
Total	<u>143,074</u>	<u>29,400</u>	<u>( 37,509)</u>	<u>134,965</u>

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Proveedores:	
Exterior, <b>(1)</b>	4,814,776
Locales, <b>(2)</b>	42,679
Obligaciones patronales	35,808
Partes Relacionadas, <b>nota 19</b>	78,532
Otros,	<u>40,437</u>
Total	<u>5,012,232</u>

**(1)** Un detalle de los principales proveedores del exterior, fue como sigue:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Pharmatrade Alliance Holding Limited	3,083,526
Emerald Lake Corp	1,489,664
Stein Bussiness Group	<u>241,586</u>
Total	<u>4,814,776</u>

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

(2) Un detalle de los principales proveedores locales, fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Sagitario Inversagi S.A.	9,019
Chubb Seguris Ecuador S.A.	8,698
Ciateite S.A.	5,374
Otros	<u>19,588</u>
Total	<u>42,679</u>

**10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Vacaciones	38,223
Fondo de reserva	1,786
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,983
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>6,550</u>
Total	52,542
Participación de trabajadores	<u>76,940</u>
Total	<u>129,482</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	50,744
Provisiones	216,407
Pagos	<u>( 214,609)</u>
Saldos al final del año	<u>52,542</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Provisiones	76,940
Pagos	<u>( 0)</u>
Saldos al final del año	<u>76,940</u>

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**11. IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	
Impuesto a la salida de divisas	304,201
Retenciones en la fuente, <b>(1)</b>	<u>95,972</u>
Total	<u>400,173</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	
Impuesto al valor agregado, <b>(2)</b>	377
Retenciones en la fuentes, <b>(2)</b>	6,052
Retenciones sobre IVA, <b>(2)</b>	<u>218</u>
Total	<u>6,647</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía correspondiente al período 2016 en US\$. 95,972, las mismas que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

**(2)** Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	512,931
<b><u>Menos:</u></b>	
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>76,940</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	435,991
<b><u>Más:</u></b>	
Gastos no deducibles	20,514
<b><u>Menos:</u></b>	
Amortización perdidas tributarias años anteriores	<u>4,690</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>451,815</u>
<b>25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>112,954</u>
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>103,345</u>

El movimiento de impuesto a la renta por el año 2016, fue el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	112,954
Pagos	( 0)
Compensaciones con retenciones en la fuente	<u>( 112,954)</u>
Saldos al final del año	<u>0</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$103,345 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 112,954. La Legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**LABORATORIOS STEIN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)****12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Jubilación patronal	51,333
Indemnización por desahucio	<u>23,814</u>
Total	<u>75,147</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
SalDOS al inicio del año	54,731
Costo laboral por servicios actuales	19,765
Costos financieros	3,438
Perdida (ganancia) actuarial	( 14,163)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>( 12,438)</u>
SalDOS al final del año	<u>51,333</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
SalDOS al inicio del año	21,704
Costo laboral por servicios actuales	7,582
Costos financieros	1,347
Perdida (ganancia) actuarial	6,912
Beneficios pagados	( 13,731)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>( 0)</u>
SalDOS al final del año	<u>23,814</u>

El valor actuarial del año 2016, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	21	23
Tasa de descuento anual	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía procedió a realizar los ajuste de perdidas (ganancias) actuariales, registrándose como contrapartida en otros resultados integrales US\$. 19,689.

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado consiste en 111,500 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: La Compañía Holding Grupo Difare Cia. Ltda, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de acciones, y la compañía 3102693401 S.R.L de nacionalidad costarricense propietaria del 50% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

**14. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a los aportes en efectivo por el valor de US\$ 1,000,000.00 transacción realizada con transferencia y deposito el 3 de agosto del 2016.

**15. RESERVAS**

**Legal.-** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance 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.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

**17. VENTAS DE BIENES**

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

	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)
Ventas de productos farmacéuticos	8,752,828
Otros	<u>1,550,566</u>
Total	<u>10,303,394</u>

**LABORATORIOS STEIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en Dólares)**

**18. GASTOS DE VENTAS**

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

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Sueldos y salarios	1,055,352
Baja de inventarios	668,180
Honorarios profesionales	469,180
Promoción y publicidad	412,094
Beneficios sociales	365,666
Gastos de viaje	174,006
Otras remuneraciones	97,961
Gastos de gestión	72,545
Suministros y materiales	41,430
Depreciación activos fijos	38,642
Seguros y reaseguros	25,891
Provisiones	27,347
Arrendamiento	21,438
Otros gastos varios	<u>354,089</u>
Total	<u>3,823,821</u>

**19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
<b>Estados de Situación Financiera:</b>	
<b>Activos financieros:</b>	
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare 3102693401 S.R.L.	1,576,080 <u>307</u>
Total, <b>nota 5</b>	<u>1,576,387</u>
<b>Pasivos:</b>	
<b>Pasivos financieros:</b>	
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare	78,087
Desarrollo Integral de Soluciones Empresariales	417
Artisfarma S.A.	<u>28</u>
Total, <b>nota 9</b>	<u>78,532</u>

*Yonielles Porceda Flores*  
Contador.