



Consultores Morán Cedillo Cía Ltda.

Audidores Independientes

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM
DEL ECUADOR S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	2 – 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integral – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Bases de preparación	9
2.2 Declaración de cumplimiento	9
2.3 Estimaciones y juicios contables	9-10
2.4 Activos financieros	10
2.5 Deterioro del valor de los activos no financieros	10
2.6 Pasivos financieros	10
2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.8 Inventarios	11
2.9 Provisión para cuentas incobrables	11
2.10 Maquinarias y equipos	11
2.11 Provisión para jubilación patronal y desahucio	11
2.12 Reserva legal	11
2.13 Resultados acumulados	11-12
2.14 Aportes para futura capitalización	12
2.15 Reconocimiento de ingresos	12
2.16 Impuesto a la salida de divisas – ISD	12
2.17 Costos y gastos operativos	12
2.18 Participación a empleados e impuesto a la renta	12
2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	12
3. Efectivo	13
4. Cuentas por cobrar	13
5. Inventarios	13-14
6. Crédito tributario	14
7. Maquinarias y equipos	14 - 15
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros	15
9. Obligación bancaria a largo plazo y vencimientos corrientes	15
10. Cuentas por pagar	16
11. Impuestos y retenciones por pagar	16
12. Gastos acumulados por pagar	16-17
13. Provisión para jubilación patronal y desahucio	17
14. Gestión de riesgo financiero	18
15. Capital social y Aporte para futura capitalización	18-19
16. Ventas y costo de ventas	19
17. Gastos de administración y producción	20
18. Participación de empleados e impuesto a la renta	20-21
19. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	21
20. Compromisos y contingencias	21
21. Eventos posteriores	21



Consultores Morán Cedillo Cía Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF's para las PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos para opinión calificada

4. Como fue informado el año anterior, no participamos en la verificación física de inventarios al inicio (US\$ 921.488) y final del año 2012 (US\$ 731.345), y el costo de ventas de ese año incluye aproximadamente el 90% del saldo inicial, limitación que nos impidió constatar con certeza las existencias físicas y costo de venta del año 2012. Mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría, al 31 de diciembre del 2012 resultó diferencia de inventario de materia prima en exceso en libros por US\$ 55.000. Al 31 de diciembre del 2013, estamos de acuerdo con las existencias físicas a esa fecha, no obstante el costo de venta del año 2013 (nota 16) incluye el saldo inicial, con la limitación arriba indicada.

5. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no nos fue posible determinar la razonabilidad del saldo inicial de activos fijos netos por US\$ 286.119, por cuanto la Administración no logró ubicar la documentación proveniente de años anteriores que sustente la propiedad y monto de los bienes seleccionados para nuestro examen. Tampoco nos fue posible establecerlo mediante la aplicación de otros procedimientos alternos de auditoría. La Administración resolvió superar esta limitación con la contratación de un perito valuador independiente, cuyo informe no hemos recibido hasta la fecha, por cuanto según la Administración aún se encuentra en estado pendiente de revisión.
6. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido ninguna respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a cuatro y cinco proveedores del exterior, respectivamente por US\$ 160.919 y US\$ 325.683. Mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, determinamos la razonabilidad de estos saldos, pero al no obtener respuestas de fuente independiente, no fue posible establecer condiciones, garantías y posibles efectos en otras cuentas de los estados de situación financiera y de resultado integral.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los fundamentos para opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES.

Énfasis

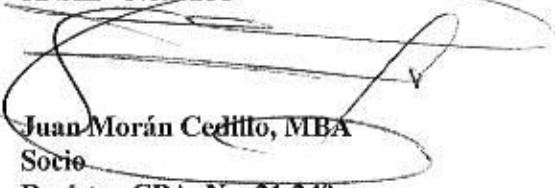
8. En el año 2013, el margen en ventas del 16,64% es sustancialmente inferior al 35,41% del año 2012 debido al incremento del 116% del costo primo afectado por desperdicios, productos con resultado negativo y precios de ventas estáticos, situación causante de la pérdida del ejercicio; lo cual a su vez ocasiona incumplimiento societario pues el déficit acumulado supera el 50% del capital más reserva. Considerando el importante aporte existente para futuro aumento de capital, la Administración decidirá aumentar el capital o alternatively fusionar el laboratorio con la distribuidora.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.

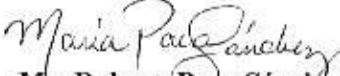

HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.

RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA

Socio

Registro CPA. No. 21.249

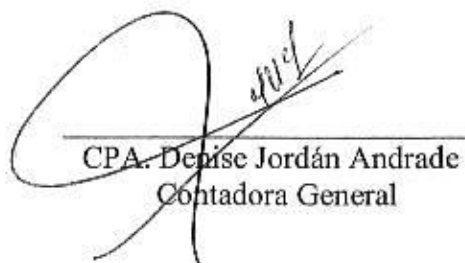

Ma. Dolores Paca Sánchez
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

Guayaquil, abril 4 del 2014

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	815	10.105
Cuentas por cobrar	4	41.773	15.220
Inventarios	5	364.160	731.345
Crédito tributario	6	<u>71.402</u>	<u>47.715</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		478.150	804.385
Maquinarias y equipos	7	<u>333.338</u>	<u>358.591</u>
TOTAL ACTIVO		<u>811.488</u>	<u>1.162.976</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	9	24.483	23.662
Cuentas por pagar	10	396.343	528.944
Impuestos y retenciones por pagar	11	2.774	17.553
Gastos acumulados por pagar	12	<u>37.483</u>	<u>45.271</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		461.083	615.430
Obligación bancaria	9	16.206	42.088
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	<u>12.735</u>	<u>8.545</u>
TOTAL PASIVOS		<u>490.024</u>	<u>666.063</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	15	26.000	26.000
Aportes para futuras capitalizaciones	15	468.018	468.018
Reserva legal		1.431	1.431
Resultados acumulados por aplicación NIIF/PYMES		(5.633)	(5.633)
Resultados acumulados del ejercicio		<u>(168.352)</u>	<u>7.097</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>321.464</u>	<u>496.913</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>811.488</u>	<u>1.162.976</u>

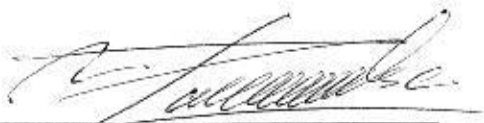

 Ing. Vladimir Paredes Alava
 Gerente General

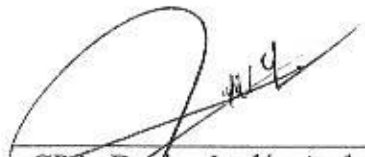

 CPA. Denise Jordán Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		(US dólares)	
INGRESOS			
Ventas	16	1.578.740	1.416.374
Devoluciones en ventas		<u>0</u>	<u>(34.716)</u>
Ventas netas		1.578.740	1.381.658
Costo de ventas	16	<u>(1.315.982)</u>	<u>(892.342)</u>
Utilidad bruta		<u>262.758</u>	<u>489.316</u>
Gastos administrativos	17	75.367	110.863
Provisión por jubilación patronal y desahucio	13	4.696	3.193
Gastos de producción	17	293.775	219.734
Depreciaciones activos fijos		<u>43.867</u>	<u>40.129</u>
Total gastos		<u>417.705</u>	<u>373.919</u>
Utilidad (pérdida) operativa		<u>(154.947)</u>	<u>115.397</u>
Gastos financieros		<u>(8.133)</u>	<u>(3.910)</u>
Otros ingresos		<u>1.315</u>	<u>1.145</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(161.765)</u>	<u>112.632</u>
Participación de empleados	18	0	(16.895)
Impuesto a la renta	18	<u>(13.684)</u>	<u>(15.267)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>(175.449)</u>	<u>80.470</u>
Otro resultado integral neto		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL, NETO		<u>(175.449)</u>	<u>80.470</u>


 Ing. Vladimir Paredes Álava
 Gerente General


 CPA. Denise Jordán Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Ajustes por efectos NIIF's
				(US dólares)	Total
Saldos a diciembre 31, 2011	26.000	468.018	1.431	(73.373)	416.443
Utilidad neta				80.470	80.470
Saldos a diciembre 31, 2012	26.000	468.018	1.431	7.097	496.913
Pérdida neta				(175.449)	(175.449)
Saldo a diciembre 31, 2013	26.000	468.018	1.431	(168.352)	321.464


Ing. Vladimir Paredes Alava
Gerente General

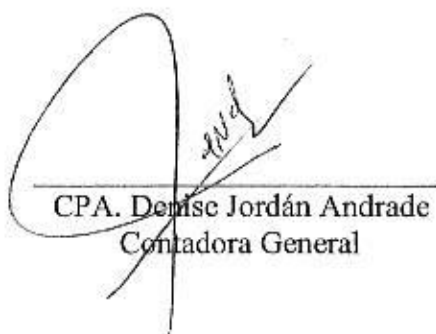

CPA. Denise Jordán Andrade
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes, y otros		1.553.502	1.379.139
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.512.749)	(833.508)
Gastos financieros y otros, neto		(8.133)	(3.910)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>32.620</u>	<u>541.721</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de mobiliarios y equipos	7	(18.614)	(112.601)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		(18.614)	(112.601)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo bancario recibido, neto		(25.061)	65.750
Préstamos recibidos (pagados) compañía relacionadas, neto		<u>1.765</u>	(488.785)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(23.296)	(423.035)
Disminución (aumento) neto del efectivo		(9.290)	6.085
Efectivo al inicio del año	3	<u>10.105</u>	<u>4.020</u>
Efectivo al final del año	3	<u><u>815</u></u>	<u><u>10.105</u></u>


 Ing. Vladimir Paredes Álava
 Gerente General


 CPA. Denise Jordán Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO
(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		(175.449)	80.470
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones	7	43.867	40.129
Provisión por jubilación patronal y desahucio	13	4.696	3.193
Provisión gastos acumulados	12	37.483	28.376
Impuesto a la renta, provisión		0	15.267
Participación a empleados	12	0	16.895
Subtotal		(89.403)	184.330
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas por cobrar		(26.553)	(3.664)
Disminución en inventarios, incluye desperdicios		367.185	190.144
Disminución en crédito tributario		(23.687)	(12.130)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar, proveedores		(134.366)	218.720
Disminución en impuestos y retenciones		(14.779)	(7.854)
Disminución en gastos acumulados por pagar		(45.271)	(27.825)
Pago por desahucio		(506)	0
Subtotal		122.023	357.391
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>32.620</u>	<u>541.721</u>



Ing. Vladimir Paredes Alava
Gerente General



CPA. Denise Jordán Andrade
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Laboratorio Farmacéutico LABFARM del Ecuador S.A.- (La Compañía), fue constituida en julio 18 del 2002 e inscrita mediante escritura pública del 20 de agosto del mismo año, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador; posteriormente mediante escritura celebrada el 13 de mayo del 2003 e inscrita el 15 de julio del mismo año, la Compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil al cantón Durán. Su principal objeto social es la fabricación de productos farmacéuticos para uso humano.

La compañía no cotiza en Mercado de valores. No es controladora de ninguna entidad. Los estados financieros del año 2013 fueron emitidos la cuarta semana de marzo del 2014 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 30 de abril del 2014.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- 2.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de Laboratorio Farmacéutico Labfarm del Ecuador S.A. comprenden: los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF/PYMES.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja y bancos (cuentas corrientes).

- 2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No.08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICL.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

- 2.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente maquinarias y equipos de laboratorio.
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

- 2.4 Activos financieros.- LABFARM S.A. reconoce como activos financieros, aquellos activos tales como cuentas por cobrar a compañía relacionada, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 14 "gestión de riesgo financiero".

LABFARM S.A., maneja un modelo de negocio que le ha permitido tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a cliente – compañía relacionada.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por venta de medicamentos a su compañía relacionada.

- 2.5 Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

- 2.6 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. El principal pasivo financiero corresponde a una obligación bancaria a largo plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizará la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

Obligación bancaria; al 31 de diciembre del 2013, está registrada por su valor razonable que corresponde al monto del préstamo bancario y no existen costos de transacción atribuibles a tales pasivos.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- 2.8 Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo, no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios en mal estado u obsoletos son ajustados hasta alcanzar su valor neto de realización, efectuándose ajustes cuando las circunstancias lo requieren.
- 2.9 Provisión para cuentas incobrables.- Por el bajo componente de cuentas por cobrar, la compañía no requiere realizar este tipo de provisión.
- 2.10 Maquinarias y equipos.- Están registrados al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

	Vida útil en años	Porcentajes promedio
• Maquinarias y equipos	Hasta 10	10%
• Equipos de laboratorio	10 y 15 años	6,67 y 10%
• Instalaciones	Hasta 14	7,19 al 10,91%
• Muebles y enseres	Hasta 12	8,51% al 80%

- 2.11 Provisión para jubilación patronal y desahucio.- está registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre del periodo contable; el incremento de las reservas en el año de transición fue registrado con cargo a resultados acumulados. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2013. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 2.12 Reserva legal.- La Ley de Compañías 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 pérdidas o para futuros aumentos de capital.
- 2.13 Resultados acumulados.- Con la implementación de las NIIF/PYMES y de acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, esta cuenta incluye cinco componentes:
- a) ajuste por gastos preoperacionales (compra de materia prima, gastos bancarios, impuestos municipales y de imprenta) que no generan beneficio económico para la compañía;

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- b) el ajuste por aplicación de las NIIF/PYMES (jubilación patronal y desahucio);
- c) reconocimiento de nueva vida útil de activos fijos y otros ajustes de activos fijos;
- d) provisión por obsolescencia y valuación de inventarios de productos en proceso, y
- e) los resultados del ejercicio.

- 2.14 Aportes futura capitalización.- Corresponden a aportes de los accionistas efectuados en años anteriores.
- 2.15 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias por ventas de medicamentos; y son reconocidos como "ingresos" de conformidad con la sección 23 de la NIIF/PYMES, o sea a la fecha de emisión de las facturas de venta coincidente con la fecha en que se transfieren los bienes vendidos.
- 2.16 Impuesto a la salida de divisas – ISD.- Corresponde al 5% por desembolsos al exterior. De acuerdo con la Ley los pagos por materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo incluidos en la lista elaborada por el Comité de Política Tributaria, representan crédito fiscal aplicable para el pago de impuesto a la renta de los próximos 5 años o negociable con otros contribuyentes. Los demás pagos son registrados como inventarios, propiedades o gastos.
- 2.17 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realizan en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas generadas por las ventas de medicamentos; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y producción.
- 2.18 Participación a empleados e impuesto a la renta.- Después del 15% de participación a empleados, la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales.
- 2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****3. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Bancos	636	9.906
Caja	<u>179</u>	<u>199</u>
Total	<u>815</u>	<u>10.105</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Préstamos a empleados	30.606	12.447
Compañía relacionada (Medisumi S.A.)	543	0
Deudores varios	10.446	2.595
Otras cuentas por cobrar	<u>178</u>	<u>178</u>
Total	<u>41.773</u>	<u>15.220</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Productos terminados	0	2.201
Productos en proceso	36.280	11.163
Materias primas	203.201	577.444
Materiales	141.679	157.251
Importaciones en tránsito	<u>0</u>	<u>286</u>
Subtotal	381.160	748.345
Provisión por obsolescencia y valuación de inventarios	<u>(17.000)</u>	<u>(17.000)</u>
Total	<u>364.160</u>	<u>731.345</u>

Materias primas.- En el año 2013, comprenden 7 ítems, adquiridos en este año, excepto por los ítems Oxacilina (saldo de 25.000 unidades por US\$ 6.926 a dic. 2013) y Amoxicilina Trihidrato Compactada (saldo de 614.834 unidades por US\$ 28.236 a dic. 2013) que incluyen unidades provenientes del año 2011. En el año 2012 comprenden 15 ítems, adquiridos entre el año 2011 y 2012, excepto por el ítem Oxacilina (saldo de 155.000 unidades por US\$ 42.942 a dic. 2012) que incluyen 35.000 unidades provenientes del año 2010. La vigencia mínima de las materias primas es de 24 a 36 meses.

Productos en proceso.- Según registros contables corresponden a 11 órdenes de producción en proceso, requeridas entre los dos últimos meses del 2013. En el año 2012 según registros contables corresponden a 21 órdenes de producción en proceso, requeridas entre los dos últimos

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****5. INVENTARIOS (continuación)**

meses del 2012, excepto por dos órdenes, provenientes del año anterior (noviembre y diciembre del 2011). El proceso de producción comprende 17 días mínimo y puede extenderse a 40 días por diferente causas como: nuevo análisis de laboratorio o materiales pendientes por incorporar, tales como frascos, etiquetas, etc.

Materiales.- corresponden al stock de materiales tales como envases, frascos, tapones, capacetes, cajas y etiquetas utilizados en la producción.

6. CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	4.147	14.119
Crédito tributario por ISD	67.255	30.404
Anticipo de impuesto a la renta	0	3.192
Total	<u>71.402</u>	<u>47.715</u>

Impuesto a la salida de divisas, corresponde a impuesto pagado generado por el pago de las importaciones de materia. Los saldos de los años 2013 y 2012 por US\$ 67.255 y US\$ 30.404 serán compensados bajo las diferentes modalidades establecidas en la Ley y Reglamento.

7. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Año 2013</u>	Saldos a dic. 31, 2012 <u>NIIF</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	Saldos a dic. 31, 2013 <u>NIIF</u>
Muebles y enseres	10.392	373	10.765
Maquinarias y equipo pesado	184.170	9.659	193.829
Instalaciones	139.703	0	139.703
Equipos de laboratorio	<u>111.655</u>	<u>8.582</u>	<u>120.237</u>
Subtotal	445.920	18.614	464.534
Depreciación acumulada	(87.329)	(43.867)	(131.196)
Total	<u>358.591</u>	(25.253)	<u>333.338</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****7. MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)**

<u>Año 2012</u>	Saldos a dic-31-2011 <u>NEC</u>	Ajustes <u>NIIF</u>	Saldos a enero 1,2012 <u>NIIF</u> (US dólares)	<u>Adiciones</u>	Saldos a dic31,2012 <u>NIIF</u>
Muebles y enseres	13.355	(2.963)	10.392	0	10.392
Maquinarias y equipo pesado	344.401	(168.855)	175.546	8.624	184.170
Instalaciones	183.495	(43.792)	139.703	0	139.703
Equipos de laboratorio	<u>7.678</u>	<u>0</u>	<u>7.678</u>	<u>103.977</u>	<u>111.655</u>
Subtotal	548.929	(215.610)	333.319	112.601	445.920
Depreciación acumulada	(259.043)	<u>211.843</u>	(47.200)	(40.129)	(87.329)
Total	<u>289.886</u>	(3.767)	<u>286.119</u>	<u>72.472</u>	<u>358.591</u>

En enero 1 del 2012 con ocasión de la implementación de la NIIF/PYMES, Sección 17, la Compañía consideró nueva vida útil para los activos fijos, lo cual ocasionó una mayor depreciación en el año de transición por US\$ 47.200, ocasionando un ajuste a resultados del ejercicio por US\$ 2.322, valor que sumado a otros ajustes por US\$ 1.443, totalizan US\$ 3.766 por ajustes NIIF/PYMES.

8. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Cuentas por cobrar	41.773	15.220	41.773	15.220
Pasivos financieros				
– Obligación bancaria, corriente y LP	40.689	65.750	40.689	65.750
– Cuentas por pagar	396.343	528.944	396.343	528.944

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

9. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está constituida por la operación No. 140301494 del Banco Internacional S.A. con vencimiento junio 18 del 2015, tasa de interés del 9%, pagaderas mensualmente. Esta operación está garantizada con un bien inmueble de la Compañía relacionada Medisumi S.A.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores del exterior, locales y varios	219.281	341.581
Compañía relacionada, Medisumi S.A	142.545	140.780
Proveedores de servicios	13.415	17.657
Proveedores de materiales	<u>21.102</u>	<u>28.926</u>
Total	<u>396.343</u>	<u>528.944</u>

Proveedores del exterior, locales y varios; al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a proveedores del exterior, tales como: West Pharmaceutical US\$ 26.261; MCPHARMA US\$ 81.389; Schott Envases Farmacéuticos S.A. US\$ 41.291 (US\$ 82.630 año 2012); Basclux S.A. US\$ 46.661 (US\$ 91.661 año 2012); Evax Pharmaceutical US\$ 11.311 (US\$ 11.611 año 2012); Suanfarma S.A. US\$ 667 (US\$ 117.655 año 2012).

Cuentas por pagar a compañía relacionada Medisumi S.A; corresponde a préstamos y anticipos para futuras compras, sin fecha de vencimiento ni interés.

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta, provisión	0	15.267
Retenciones en la fuente e IVA	762	407
IVA en ventas	65	65
Aporte individual	<u>1.947</u>	<u>1.814</u>
Total	<u>2.774</u>	<u>17.553</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Participación de trabajadores	0	16.895
Beneficios sociales	36.004	27.061
Otros	<u>1.479</u>	<u>1.315</u>
Total	<u>37.483</u>	<u>45.271</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	27.061	17.305
Provisiones	191.198	159.957
Pagos	(182.255)	(149.921)
Reclasificaciones	<u>0</u>	<u>(280)</u>
Saldos finales, diciembre 31	<u>36.004</u>	<u>27.061</u>

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Laboratorio Farmacéutico Labfarm del Ecuador S.A. acumula provisión para jubilación patronal y desahucio, en base a estudio actuarial al 31 de diciembre del 2013, calculados por Actuaría Cía. Ltda., como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldo a diciembre 31 del 2012	7.271	1.274	8.545
Provisión	2.718	1.978	4.696
Pagos	<u>0</u>	<u>(506)</u>	<u>(506)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>9.989</u>	<u>2.746</u>	<u>12.735</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2013 son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002.	-
Tasa de conmutación actuarial	7%	7%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan	N/A	N/A
Costos financieros	US\$ 699	US\$ 190
Costo laboral por servicio	US\$ 4.880	US\$ 1.051

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****14. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

- 14.1 Gestión de riesgos financieros; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Laboratorio Farmacéutico Labfarm del Ecuador S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

- 14.2 Riesgo de tasas de interés; la Compañía se encuentra expuesta al riesgo en la tasa de interés debido a que mantiene un préstamo bancario a largo plazo con tasa de interés variable.
- 14.3 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de Laboratorio Farmacéutico Labfarm del Ecuador S.A. es sustancialmente con su compañía relacionada, siendo la cuenta por cobrar totalmente cobrable o deducida de la cuenta por pagar "proveedores varios", por lo cual no requiere provisión por incobrabilidad.
- 14.4 Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como su gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo préstamos, conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- 14.5 Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Gerencia revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Considerando que al 31 de diciembre del 2013 los resultados acumulados superan el 50% del capital más reservas, los accionistas resolverán aumentar el capital o generar operaciones rentables, para evitar condición societaria de causal de disolución.

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 2.600 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>US dólares</u>
Vladimir Paredes Álava	50,00	13.000
Pablo Paredes Álava	50,00	13.000
Total	<u>100,00</u>	<u>26.000</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (continuación)**

Con fecha 17 de septiembre del 2012, la compañía RIQZ S.A. transfirió a favor de los señores Pablo José Paredes Álava y Vladimir Paredes Álava 1.300 y 1.299 acciones ordinarias y nominativas, respectivamente. Participación actual: 1.300 acciones cada accionista.

Aportes para futura capitalización US\$ 468.018

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a aportes progresivos realizados en años anteriores por los accionistas Vladimir Paredes Álava, Pablo Paredes Álava, mediante entrega de fondos en efectivo, especies y créditos en cuenta, valores confirmados por los accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2013 e incluidos en carta de representación.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Ventas; durante los años 2013 y 2012, representan operaciones por venta de medicamentos de la línea fármacos 0% a compañía relacionada Corporación Farmacéutica Medisumi S.A.

Costo de ventas; en los años 2013 y 2012 está conformado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas y materiales	734.595	724.765
(+) Compras netas del año	<u>753.751</u>	<u>537.062</u>
= Disponibles para consumir	1.488.346	1.261.827
(-) Inventario final de materias primas y materiales	(<u>344.880</u>)	(<u>734.595</u>)
(=) Costo de la materia prima y materiales utilizado (A)	1.143.466	527.232
(+) Mano de obra directa	61.482	60.329
(+) Gastos de fabricación	<u>133.950</u>	<u>104.941</u>
(=) Costo de producción	1.338.898	692.412
(+) Inventario inicial, productos en proceso	11.163	210.613
(-) Inventario final, productos en proceso	(<u>36.280</u>)	(<u>11.163</u>)
(=) Costo total de productos en proceso	1.313.781	891.412
(+) Inventario inicial, productos terminados	2.201	3.131
(-) Inventario final, productos terminados	<u>0</u>	(<u>2.201</u>)
(=) Costo de ventas	<u>1.315.982</u>	<u>892.432</u>
(A) Incluye mermas en nuevos productos tales como Imipenen y Meropenen, etc.; así como margen contrario en Meropenen.		
Margen en ventas	<u>16,64%</u>	<u>35,41%</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PRODUCCIÓN**

El origen y acumulación de gastos de administración y producción durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	... 2013. ...		... 2012. ...	
	<u>Administración</u>	<u>Producción</u>	<u>Administración</u>	<u>Producción</u>
	(US dólares)			
Sueldos y horas extras	0	170.797	0	153.329
Beneficios sociales	0	57.828	0	49.579
Gastos aplicados (A)	0	(196.752)	0	(166.424)
Mantenimiento y reparaciones	12.148	78.434	34.721	27.192
Honorarios profesionales	17.777	190	7.652	0
Servicios prestados	21.222	0	23.500	0
Consumo útiles de producción	0	24.512	0	18.279
Fletes en ventas	0	0	0	8.068
Consumo mat. mantenimiento producción	0	11.463	0	13.038
Impuestos y contribuciones	9.258	0	7.546	0
Gastos por reacondicionamiento	0	114.667	0	81.091
Servicios básicos	1.148	1.620	2.635	3.625
Gastos varios	4.129	2.010	15.096	1.200
Otros gastos menores	9.685	29.006	19.713	30.757
Total	<u>75.367</u>	<u>293.775</u>	<u>110.863</u>	<u>219.734</u>

(A)= Corresponden costos de producción por mano de obra y costos indirectos de fabricación

18. PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2013 y 2012, fue efectuada como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(A) (161.765)	112.632
(-) Participación de empleados	(B) 0	(16.895)
Utilidad antes impuesto	(161.765)	95.737
(+) Gastos no deducibles	41.829	16.296
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	0	(32.232)
(-) Beneficios por empleados con discapacidad	0	(13.421)
Base imponible	(119.936)	66.380
Impuesto a la renta, tarifa 23% año 2012	(C1) 0	15.267
Anticipo calculado	(C2) (13.684)	9.025
Impuesto a la renta definitivo	(C) (13.684)	15.267
Utilidad (pérdida) neta (A-B-C)	(175.449)	80.470

El impuesto a la renta causado por el año 2012, fue mayor al anticipo calculado, mientras que para el año 2013 el anticipo calculado se determinó como impuesto a la renta definitivo.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LABFARM DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

18. PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

Hasta la fecha, la Compañía no ha sido sometida a revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas, y no existen glosas por justificar o liquidar.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Laboratorio Farmacéutico del Ecuador Labfarm S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2013.

19. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en las notas 10, 15 y 16. Adicionalmente, durante los años 2013 y 2012 la compañía recibió US\$ 1.566.500 y US\$ 877.800, respectivamente de Corporación Farmacéutica Medisumi S.A. por concepto de préstamos; y por compras de medicamentos por US\$ 11.512 en el año 2013.

20. COMPROMISOS CONTINGENCIAS

La Administración de Laboratorio Farmacéutico Labfarm del Ecuador S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2013. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2013.
