

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la fabricación, importación y ventas al por mayor de productos medicinales.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 22 de Julio del 2005, con el nombre de LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA", regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 30 de Agosto del 2005.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, estuvo conformada por el 96% de Dr. Lazar y Cía. Sociedad Anónima Química e Industrial y el 4% de Andrés Daniel Ziffer, de nacionalidad Argentina.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Nueve de Octubre 1904 y los Ríos, condominio Florida, piso 6 oficina 602.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 26 y 24 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Febrero del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y certificados de inversión, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos medicinales, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Mobiliarios y Equipos**

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Mobiliarios y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Activos Intangibles

Los activos intangibles, corresponden principalmente a registros de marcas de productos adquiridos en forma separada y usada por la Compañía en la comercialización de sus productos, están registradas al costo.

La marca tiene vida útil finita. La amortización de la marca se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 10 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

#### Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

##### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### Déficit Acumulado

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios y comisiones son registrados en el momento de prestar los servicios.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	4	4
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	4.50
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tasa de rotación (promedio)	8.68	8.68
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero del 2011 Según NIIF	
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
	Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos	2,576	-	2,576
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	385,092	-	385,092
	Cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionista	-	-	-
(a)	Inventarios	363,981	(37,457)	326,524
	Otros activos, seguros pagados por anticipado	4,505	-	4,505
	Activos por impuestos corrientes	42,033	(7,014)	35,019
	<b>Total activos corrientes</b>	<b>798,187</b>	<b>(44,471)</b>	<b>753,716</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
	Mobiliarios y equipos, neto	10,993	-	10,993
(b)	Activos intangibles	65,470	(56,973)	8,497
(d)	Activos por impuestos diferidos	-	26,018	26,018
	<b>Total activos no corrientes</b>	<b>76,463</b>	<b>(30,955)</b>	<b>45,508</b>
	<b>Total activos</b>	<b>874,650</b>	<b>(75,426)</b>	<b>799,224</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
	Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	35,606	-	35,606
	Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista	716,218	-	716,218
	Pasivos por impuestos corrientes	1,491	-	1,491
	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>753,315</b>	<b>-</b>	<b>753,315</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
(c)	Obligación por beneficios definidos	-	9,643	9,643
	<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>9,643</b>	<b>9,643</b>
	<b>Total pasivos</b>	<b>753,315</b>	<b>9,643</b>	<b>762,958</b>
<b>Patrimonio:</b>				
	Capital pagado	178,790	-	178,790
	Aportes para futuro aumento de capital	168,047	-	168,047
<b>Déficit acumulado:</b>				
	Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(85,069)	(85,069)
	Déficit acumulado	(225,502)	-	(225,502)
	<b>Total patrimonio</b>	<b>121,335</b>	<b>(85,069)</b>	<b>36,266</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>874,650</b>	<b>(75,426)</b>	<b>799,224</b>

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.	(US Dólares)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
	39,032	-	39,032
	454,342	-	454,342
	17,210	-	17,210
(a)	810,017	(57,400)	752,617
	1,241	-	1,241
	64,229	(7,014)	57,215
	<u>1,386,071</u>	<u>(64,414)</u>	<u>1,321,657</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
	38,934	-	38,934
(b)	65,470	(56,973)	8,497
(d)	-	29,177	29,177
	<u>104,404</u>	<u>(27,796)</u>	<u>76,608</u>
	<u>1,490,475</u>	<u>(92,210)</u>	<u>1,398,265</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
	30,078	-	30,078
	1,364,906	-	1,364,906
	2,089	-	2,089
	<u>1,397,073</u>	<u>-</u>	<u>1,397,073</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
(c)	-	13,050	13,050
	<u>-</u>	<u>13,050</u>	<u>13,050</u>
	<u>1,397,073</u>	<u>13,050</u>	<u>1,410,123</u>
<b>Patrimonio:</b>			
	178,790	-	178,790
	-	-	-
<b>Déficit acumulado:</b>			
	-	(85,069)	(85,069)
	(85,388)	(20,191)	(105,579)
	<u>93,402</u>	<u>(105,260)</u>	<u>(11,858)</u>
	<u>1,490,475</u>	<u>(92,210)</u>	<u>1,398,265</u>

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
<i>(US Dólares)</i>				
Ingresos:				
Bienes		1,982,227	-	1,982,227
Servicios		9,500	-	9,500
Comisiones		8,500	-	8,500
Costo de ventas		(1,160,395)	-	(1,160,395)
Utilidad bruta		839,832	-	839,832
Gastos de administración y ventas	(a)(c)	(850,309)	(23,350)	(873,659)
Ingresos financieros		124	-	124
Costos financieros		(18,056)	-	(18,056)
Otros ingresos, neto		476	-	476
Pérdida antes de impuesto a la renta		(27,933)	(23,350)	(51,283)
Provisión para participación de trabajadores		-	-	-
Impuesto a la renta	(d)	-	3,159	3,159
Utilidad neta del año		(27,933)	(20,191)	(48,124)
Total resultado integral del año		(27,933)	(20,191)	(48,124)

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011		
	1 de Enero	31 de Diciembre	
<i>(US Dólares)</i>			
Patrimonio de acuerdo a NEC	121,335	93,402	
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Provisión de inventarios por deterioro	(a)	(37,457)	(57,400)
Ajuste de crédito tributario por retenciones en la fuente		(7,014)	(7,014)
Amortización de gastos pre-operacionales y publicidad	(b)	(56,973)	(56,973)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c)	(9,643)	(13,050)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(d)	26,018	29,177
Total ajustes		(85,069)	(105,260)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		36,266	(11,858)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 18 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

#### **Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.**

##### *a) Provisión de Inventarios por Deterioro*

Con la aplicación de las NIIF, la Compañía registró una provisión para todos sus inventarios caducados por US\$37,457 y US\$57,400 a la fecha de transición, al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

##### *b) Amortización de Gastos Pre-operacionales y Publicidad*

Bajo NEC, los gastos pre-operacionales y publicidad eran amortizados por la Compañía de acuerdo con el método de línea recta en un período de 3 años. Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, estos gastos pre-operacionales y publicidad no representan ningún beneficio económico futuro que se han atribuido al mismo y fluyan a la Compañía. Los efectos de este cambio originó una disminución en los saldos de cargos diferidos y déficit acumulado por US\$56,973 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

##### *c) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos*

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue una disminución en las utilidades retenidas por US\$9,643 y US\$13,050 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

##### *d) Reconocimiento de Impuesto Diferido*

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

#### Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

##### *d) Reconocimiento de Impuesto Diferido (continuación)*

Los efectos fueron el registro de un activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades retenidas por US\$26,018 y US\$29,177 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito por US\$3,159 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

#### Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

### 4. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	-	50	81
Bancos	2,854	33,460	2,495
Equivalentes de efectivo	10,092	5,522	-
	<b>12,946</b>	<b>39,032</b>	<b>2,576</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, equivalentes de efectivo está constituido por un certificado de Inversión Múltiple Plazo Dólar con vencimiento en Enero del 2013, y genera un interés a la tasa anual del 2.30%.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Deudores comerciales:			
Clientes	<b>556,885</b>	444,083	371,795
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	<b>1,683</b>	3,895	9,315
Otras	<b>14,438</b>	6,364	3,982
<b>Total</b>	<b>573,006</b>	454,342	385,092

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos medicinales con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	<b>542,510</b>	429,940	371,267
Vencidos:			
1 - 30	<b>14,375</b>	4,976	528
31 - 60	-	1,699	-
91 en adelante	-	7,468	-
<b>Total</b>	<b>556,885</b>	444,083	371,795

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada y Accionista

Las cuentas por cobrar con compañía relacionada y accionista, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
(US Dólares)					
(Reexpresado Nota 3)					
Por cobrar:					
Dr. Lazar Y Cía. S. A. Q.E.I.	Accionista	Argentina	40,437	17,210	-
			<u>40,437</u>	<u>17,210</u>	<u>-</u>
Por pagar:					
Dr. Lazar Y Cía. S. A. Q.E.I.	Accionista	Argentina	1,262,912	1,364,906	716,218
			<u>1,262,912</u>	<u>1,364,906</u>	<u>716,218</u>

Las cuentas por cobrar a accionista representa principalmente pagos efectuados por LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA", por cuenta del accionista por US\$40,437 (US\$17,210 en el 2011).

Las cuentas por pagar a accionista representa principalmente facturas por compras de inventarios por US\$1,206,422 (US\$1,364,906 en el 2011) y préstamos para compra de un departamento por US\$56,490, con vencimiento en Diciembre del 2014 e interés a la tasa libor más 4 puntos porcentuales por año.

Al 31 de Diciembre del 2012, la principal transacción celebrada con accionista es la compra de productos medicinales por US\$1,158,838 (US\$1,501,505 en el 2011).

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA", incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	9,600	6,400
Sueldos adicionales	26,070	49,052
	<u>35,670</u>	<u>55,452</u>

### 7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Productos medicinales	563,050	768,327	310,512
En tránsito	88,592	41,690	53,469
Provisión de inventarios por deterioro	-	(57,400)	(37,457)
	<u>651,642</u>	<u>752,617</u>	<u>326,524</u>

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$1,373,353 (US\$1,160,395 en el 2011)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 150 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existe inventarios asignados en garantías.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Inventarios (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión de inventarios por deterioro" fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	(57,400)	(37,457)
Provisión con cargo a resultados	-	(19,943)
Castigos	57,400	-
Saldo al final del año	-	(57,400)

### 8. Mobiliarios y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Equipos de Oficina al Costo	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
<b>Costo o valuación:</b>						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	7,727	8,027	7,373	23,127	(12,134)	10,993
Adiciones	5,570	9,305	18,646	33,521	(5,580)	27,941
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	13,297	17,332	26,019	56,648	(17,714)	38,934
Adiciones	-	4,682	-	4,682	(8,864)	(4,182)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	13,297	22,014	26,019	61,330	(26,578)	34,752

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	62,369	13,773	16,752
Beneficios sociales	8,869	8,810	10,515
Participación de trabajadores	12,989	-	-
Otras	17,378	7,495	8,339
	101,605	30,078	35,606

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de medicinas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	10,515	-
Provisiones	33,072	-
Pagos	(34,777)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	8,810	-
Provisiones	41,408	12,989
Pagos	(41,349)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>8,869</u>	<u>12,989</u>

### 10. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	50,977	57,215	35,019
	<u>50,977</u>	<u>57,215</u>	<u>35,019</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	756	910	815
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	732	1,179	676
	<u>1,488</u>	<u>2,089</u>	<u>1,491</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	22,414	-
Pagos	(22,414)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	22,414	-
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	27,496	3,159
	<u>49,910</u>	<u>3,159</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	73,605	-
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	56,334	-
Amortización de pérdidas de años anteriores	(32,485)	-
Utilidad gravable	<u>97,454</u>	<u>-</u>
Tasa de impuesto	23%	-
Impuesto a la renta	<u>22,414</u>	<u>-</u>
Retenciones en la fuente	<u>(22,414)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### • Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

##### • Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### *Saldos del Impuesto a la Renta Diferido*

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
			<i>(US Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido:					
Provisión de inventario por deterioro	9,364	3,838	13,202	(13,202)	-
Amortización de gastos pre-operacionales y publicidad	14,243	(1,139)	13,104	(13,104)	-
Obligación por beneficios definidos	2,411	460	2,871	(1,190)	1,681
	26,018	3,159	29,177	(27,496)	1,681

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	73,605	-
Impuesto a la renta corriente	22,414	-
Tasa efectiva de impuesto	<u>30.45%</u>	<u>-</u>

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	8,006	7,639
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	5,908	5,411
	<u>13,914</u>	<u>13,050</u>
		5,942
		3,701
		<u>9,643</u>

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	7,639	5,942
Costo de los servicios del período corriente	367	2,703
Costo por intereses, ganancias (pérdidas) actuariales	-	298
Reversión de reservas	-	(1,304)
Saldo al fin del año	<u>8,006</u>	<u>7,639</u>

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	5,411	3,701
Costo de los servicios del período corriente	497	2,052
Costo por intereses	-	212
Reversión de reservas	-	(554)
Saldo al fin del año	<u>5,908</u>	<u>5,411</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>
Costo actual del servicio	864	4,755
Intereses sobre la obligación	-	510
Revisión de reservas	-	(1,858)
	<u>864</u>	<u>3,407</u>

### 12. Instrumentos Financieros

#### *Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

#### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

#### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Riesgo de Liquidez (continuación)*

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 13. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 178.790 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$357,580.

#### *Déficit Acumulado*

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$85,069 y US\$105,260, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

### 14. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y bonificaciones	267,550	220,025
Comisiones por venta	129,026	97,547
Promoción y publicidad	127,364	100,282
Beneficios sociales	114,584	90,305
Movilización y transporte	65,722	64,923
Gastos de gestión	55,302	40,747
Gastos de viaje	48,991	42,043
Impuestos y contribuciones	32,906	33,018
Mantenimientos y reparaciones	20,918	14,769
Servicios básicos	21,922	19,592
Seguros	17,549	24,976
Provisión de inventarios por deterioro	11,333	19,944
Arriendos	19,532	12,500
Honorarios profesionales	25,811	36,744
Participación de trabajadores	12,989	-
Otros	78,168	56,244
	<u>1,049,667</u>	<u>873,659</u>

# LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$180,134 (US\$190,648 en el 2011) que supera al 50% del capital social más reserva. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

### 16. Precios de Transferencias

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de Junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$6,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Resolución del Servicio de Rentas Internas No.464 de fecha 24 de Enero del 2013, reformó el contenido del anexo y del informe de precios de transferencias, como sigue: los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$6,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe integral de precios de transferencias.

## LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **16. Precios de Transferencias (continuación)**

La obligación de presentar el anexo e informe según los requerimientos establecidos, en la Resolución No.464, no limita en forma alguna a que la Administración, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de transacción con partes relacionadas, si los precios pactados en dichas transacciones corresponden al principio de plena competencia.

La Compañía contrató los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012.

#### **17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Enero del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---