



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



**EXPEDIENTE 12072-74**

Quito, 30 de mayo de 2006

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Presente.-

De nuestra consideración:

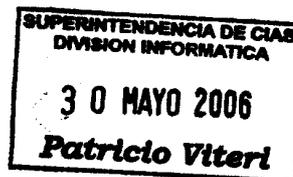
Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de auditoria sobre los estados financieros por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004, de la Compañía **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA.**

Nos valemus de la ocasión para saludarles con nuestra más distinguida consideración.

Atentamente,

**Batallas & Batallas**  
**Audidores y Asesores Cía. Ltda.**

**Lcdo. Augusto Batallas**  
**GERENTE DE AUDITORIA**





Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS  
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO  
LAMOSAN CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS  
PERÍODOS TERMINADOS EL 31  
DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004.**

DIRECCION Mercadillo 141 y Ulpiano Páez, edif. María Teresa, pisos 1 y 2  
TELEFONOS Y FAX (02) 2556 073 (02) 2547 389 (02) 2505 846 (02) 2902 339  
E-MAIL [auditores@batallas.com.ec](mailto:auditores@batallas.com.ec)  
Quito, Ecuador.



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución patrimonial y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los socios, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

**Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.**  
**Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL**  
**RNAE 456**

**Augusto Batallas P.**  
**RNCPA No. 27.765**

**Quito, Ecuador**  
**Abril, 20 del 2006**

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en US. \$)

<b>ACTIVOS</b>	NOTAS	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>PASIVOS</b>	NOTAS	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>CORRIENTES</b>				<b>CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	171.901	178.202	Cuentas por pagar	7	601.544	674.617
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.007.845	759.848	Provisiones sociales por pagar		68.709	61.319
Inventarios	5	688.929	573.397	Obligaciones IESS e impuestos		<u>105.976</u>	<u>80.510</u>
Gastos anticipados y otros		<u>48.452</u>	<u>40.871</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>776.229</u>	<u>816.446</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.917.127</b>	<b>1.552.318</b>	<b>A LARGO PLAZO</b>			
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				Obligaciones a largo plazo	8	<u>164.199</u>	<u>28.974</u>
Activos fijos depreciables		644.825	574.148	<b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<u>164.199</u>	<u>28.974</u>
(-) Depreciaciones acumuladas		<u>(347.475)</u>	<u>(295.103)</u>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>940.428</b>	<b>845.420</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	6	<b>297.350</b>	<b>279.045</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>DIFERIDOS</b>				Capital social	9	400.000	400.000
Patentes		10.886	10.886	Aportes futura capitalización		33	33
Gastos de investigación y desarrollo		560	560	Reserva legal	10	41.767	19.329
Gastos de reorganización		447	447	Reserva facultativa		962	962
(-) Amortización acumulada		<u>(1.592)</u>	<u>(403)</u>	Utilidades acumuladas		569.017	415.281
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u><b>10.301</b></u>	<u><b>11.490</b></u>	Utilidad del ejercicio		<u>272.571</u>	<u>161.828</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2.224.778</b></u>	<u><b>1.842.853</b></u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>1.284.350</b></u>	<u><b>997.433</b></u>
				<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2.224.778</b></u>	<u><b>1.842.853</b></u>

Las notas que se adjuntan forman integral de este estado financiero

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en US. \$)

	NOTAS	2005	2004
Ventas	2 e	3.517.132	2.961.966
(-) Costo de ventas	2 e	<u>(1.574.019)</u>	<u>(1.430.008)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		1.943.113	1.531.958
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
De ventas		(818.091)	(656.856)
Administrativos		(716.469)	(622.360)
Financieros		<u>(5.922)</u>	-
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<u>(1.540.482)</u>	<u>(1.279.216)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>402.631</b>	<b>252.742</b>
(+) Otros ingresos		<u>4.679</u>	<u>1.106</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>407.310</u></b>	<b><u>253.848</u></b>
(-) 15% Participación trabajadores		(61.096)	(38.077)
(-) 25% Impuesto a la renta		(18.411)	(53.943)
(-) 15% Impuesto a la renta	(Reinversión)	(40.886)	-
(-) 5% de Reserva legal		<u>(14.346)</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>272.571</b>	<b>161.828</b>
Utilidad por participación US. \$	2j	0,68	0,40

Ver notas a los estados financieros

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN S.A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresados en US. \$)**

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2003	400.000	33	15.131	962	335.526	131.690	883.342
15% Participación trabajadores 2003	-	-	-	-	-	(19.753)	(19.753)
25% Impuesto a la renta 2003	-	-	-	-	-	(27.984)	(27.984)
Aumento de reserva legal	-	-	4.198	-	-	(4.198)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	79.755	(79.755)	-
Utilidad del ejercicio 2004	-	-	-	-	-	253.848	253.848
15% Participación trabajadores 2004	-	-	-	-	-	(38.077)	(38.077)
25% Impuesto a la renta 2004	-	-	-	-	-	(53.943)	(53.943)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>400.000</b>	<b>33</b>	<b>19.329</b>	<b>962</b>	<b>415.281</b>	<b>161.828</b>	<b>997.433</b>
15% Participación trabajadores 2005	-	-	-	-	-	(61.096)	(61.096)
Impuesto a la renta 2005	-	-	-	-	-	(59.297)	(59.297)
Aumento de reserva legal 2004	-	-	8.092	-	-	(8.092)	-
Aumento de reserva legal 2005	-	-	14.346	-	-	(14.346)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	153.736	(153.736)	-
Utilidad del ejercicio 2005	-	-	-	-	-	407.310	407.310
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>400.000</b>	<b>33</b>	<b>41.767</b>	<b>962</b>	<b>569.017</b>	<b>272.571</b>	<b>1.284.350</b>

Ver notas a los estados financieros

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en US. \$)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	3.142.421	2.921.051
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3.254.723)	(2.679.086)
Otros (cobros) pagos	<u>4.678</u>	<u>(39.557)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(107.624)	202.408
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos fijos	(70.677)	(67.655)
Pagos por patentes marcas extranjeras	<u>-</u>	<u>(10.886)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(70.677)	(78.541)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamo Bancario	-	5.802
Préstamo socios corto plazo	<u>172.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	172.000	5.802
Flujo de efectivo neto	(6.301)	129.669
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>178.202</u>	<u>48.533</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año</b>	<b><u>171.901</u></b>	<b><u>178.202</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE**  
**EFFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (Expresados en US. \$)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u>272.571</u>	<u>161.828</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	52.372	51.344
Amortizaciones	1.189	101
Provisión cuentas incobrables	5.951	-
Participación trabajadores	61.096	38.077
Impuesto a la renta	59.297	53.943
Reserva legal	14.346	-
Provisión jubilación patronal	<u>37.875</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>232.126</b>	<b>143.465</b>
<b>Variaciones en activos y pasivos:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	(253.948)	(45.072)
Inventarios	(115.532)	(136.652)
Importaciones en tránsito	-	198
Retenciones en la fuente	-	(3.863)
Gastos anticipados	(7.580)	4.446
Impuesto a la renta	-	(35.708)
Participación trabajadores	-	(19.753)
Cuentas por pagar	(150.072)	112.581
Documentos por pagar	-	(750)
Provisiones sociales por pagar	(53.707)	226
Obligaciones IESS e impuestos	(33.832)	-
Obligaciones a largo plazo	<u>2.350</u>	<u>21.462</u>
<b>Total variaciones en activos y pasivos</b>	<b>(612.321)</b>	<b>(102.885)</b>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<u><b>(107.624)</b></u>	<u><b>202.408</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.** está organizada y opera en Ecuador desde septiembre de 1973, y su objeto social principal consiste en la elaboración y comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos y afines.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
  
- b) Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

- c) **Valuación de Inventarios-** Se registra al costo ajustado que no excede del valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- d) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL</b>	<b>PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN</b>
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos de producción	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%

- e) **Ventas y Costo de Ventas-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes o servicios.
- f) **Participación de los Empleados en las Utilidades.-** El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.
- g) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.
- h) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias
- i) **Reserva para Jubilación Patronal.-** El Código de Trabajo y sus leyes, establecen la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de al menos 25 años en una misma Compañía si el tiempo de servicio está comprendido entre 20 y 25 años, la reserva por jubilación patronal se reconoce en forma proporcional.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

El cálculo del beneficio de la jubilación patronal de la Compañía se registra mediante una provisión que es contabilizada como gasto del período, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente, debidamente calificado.

- j) **Utilidad por participación.-*** La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2005 y 2004 fue de 400,000 participaciones con un valor nominal de US. \$ 1 cada una.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Caja y cheques en tránsito	57.662	17.815
Caja chica	700	700
Bancos	113.539	159.687
<b>Total</b>	<b><u>171.901</u></b>	<b><u>178.202</u></b>

### **4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Clientes	972.863	728.445
Anticipos	13.161	12.079
Empleados	27.772	19.324
Provisión cuentas incobrables	(5.951)	-
<b>Total</b>	<b><u>1.007.845</u></b>	<b><u>759.848</u></b>

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u><b>2005</b></u>	<u><b>2004</b></u>
Materias primas	212.572	188.756
Productos en proceso	41.315	19.464
Productos terminados	250.222	219.134
Suministros y materiales	160.015	139.185
Importaciones en tránsito	24.805	6.858
<b>Total</b>	<u><b>688.929</b></u>	<u><b>573.397</b></u>

**6. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver en página siguiente Notas 6 (movimiento de activos fijos durante los años 2005 y 2004 respectivamente)

**NOTA 6**  
**LABORATORIO FARMACEUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en US. \$)

	Saldo al 31 de diciembre del 2004	Adiciones	Bajas/ Retiros	Saldo al 31 de diciembre del 2005	Porcentaje depreciación
<b>COSTO</b>					
Edificios	4.400	-	-	4.400	5%
Instalaciones	17.590	-	-	17.590	10%
Maquinaria de producción	25.055	-	(a) (6.843)	18.212	10%
Equipos de producción	282.053	21.886	-	303.939	10%
Muebles y enseres	143.754	17.509	-	161.263	10%
Vehículos	101.296	50.700	(b) (12.575)	139.421	20%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>574.148</b>	<b>90.095</b>	<b>(19.418)</b>	<b>644.825</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Edificios	(3.464)	(220)	-	(3.684)	
Instalaciones	(6.535)	(1.220)	-	(7.755)	
Maquinaria de producción	(18.210)	-	-	(18.210)	
Equipos de producción	(133.927)	(24.245)	-	(158.172)	
Muebles y enseres	(77.988)	(12.584)	-	(90.572)	
Vehículos	(54.979)	(14.103)	-	(69.082)	
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(295.103)</b>	<b>(52.372)</b>	<b>-</b>	<b>(347.475)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>279.045</b>	<b>37.723</b>	<b>(19.418)</b>	<b>297.350</b>	

(a) Corresponde a la baja de una llenadora de tubos que no estaba siendo utilizada, por encontrarse en mal estado desde hace 3 años.

(b) Corresponde al vehículo corsa que fue robado en el año 2004.

El gasto que la Compañía cargo a resultados por la depreciación de los activos fijos fue de U.S \$ 52.372.

**NOTA 6**  
**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en US. \$)

	Saldo al 31 de diciembre del 2003	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2004	Porcentaje depreciación
<b>COSTO</b>				
Edificios	4.400	-	4.400	5%
Instalaciones	15.436	2.154	17.590	10%
Maquinaria de producción	25.055	-	25.055	10%
Equipos de producción	246.025	36.028	282.053	10%
Muebles y enseres	126.857	16.897	143.754	10%
Vehículos	88.721	12.575	101.296	20%
<b>TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS</b>	<b>506.494</b>	<b>67.654</b>	<b>574.148</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Edificios	(3.244)	(220)	(3.464)	
Instalaciones	(4.820)	(1.716)	(6.536)	
Maquinaria de producción	(18.210)	-	(18.210)	
Equipos de producción	(110.085)	(23.842)	(133.927)	
Muebles y enseres	(66.519)	(11.469)	(77.988)	
Vehículos	(40.881)	(14.097)	(54.978)	
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(243.759)</b>	<b>(51.344)</b>	<b>(295.103)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>262.735</b>	<b>16.310</b>	<b>279.045</b>	

El gasto que la Compañía cargó a resultados por la depreciación de los activos fijos fue de US. \$ 51.344.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u><b>2005</b></u>	<u><b>2004</b></u>
Honorarios y servicios de control de calidad	290.818	315.046
Arriendos	40.200	173.503
Proveedores	80.686	69.848
Seguros	1.711	2.038
Otras cuentas por pagar	16.129	19.181
Préstamo socios corto plazo	172.000	95.001 (a)
<b>Total</b>	<u><b>601.544</b></u>	<u><b>674.617</b></u>

(a) Por este pasivo no se han establecido plazos ni intereses, los US. \$ 95.001 fueron transferidos como un pasivo largo plazo en el período 2005.

**8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Un detalle de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<u><b>2005</b></u>	<u><b>2004</b></u>
Bancos préstamos largo plazo	9.316	18.926
Aportes Empleados compra vehículos	22.007	10.048
Préstamos de Socios	95.001	-
Provisión jubilación patronal	37.875	-
<b>Total</b>	<u><b>164.199</b></u>	<u><b>28.974</b></u>

**9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004 fue de US. \$ 400.000, dividido en cuatrocientas mil participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 1 cada una. Por lo tanto, la estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

(Ver detalle en la siguiente página)

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

<b>Nombre del socio</b>	<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Manuel Antonio Moral Gómez	398.000	99.50%
Mercedes Sánchez	2.000	0.50%
<b>TOTAL</b>	<b>400.000</b>	<b>100%</b>

**10. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.** por los años 2005 y 2004, ha acumulado un valor por esta reserva de US. \$ 41.767 y US. \$ 19.329 respectivamente.

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación Fiscal**

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año de 1998, a la fecha no existen glosas de fiscalización pendientes, al 31 de diciembre del 2005, ha caducado el derecho de fiscalización por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2002.

**b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**c) Conciliación Tributaria**

	<u><b>2005</b></u>	<u><b>2004</b></u>
Utilidad antes de la participación trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	407.310	253.848
(-) 15% Participación a trabajadores	(61.096)	(38.077)
Utilidad gravable	346.214	215.771
Impuesto a la renta causado	59.297	53.943
Tasa impositiva efectiva	<u>17%</u>	<u>25%</u>

**12. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

---