

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

Antecedentes y Descripción del Negocio:

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, fue fundada el 24 de septiembre de 1973. El objeto social de la Compañía está relacionado principalmente con la elaboración y comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos y afines.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA., es una empresa dedicada a la elaboración de medicinas de uso humano, manufactura directamente una amplia gama de medicamentos odontológicos y médicos con los más altos estándares de calidad y bajo Normas de Buenas Prácticas de Manufactura (BMP), lo que les ha permitido, en el transcurso de los años de funcionamiento, garantizar la calidad, eficacia y seguridad de los mismos. Muchos de los productos de la Compañía son líderes en el mercado nacional y se exportan desde Ecuador a otros países de la región.

LABORATORIO FARMACEUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA., también representa y distribuye productos odontológicos de reconocidas empresas internacionales, como: Curaden A. G. de Suiza y PHB Estados Unidos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimientos

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015. Aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y el equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior de tres meses.

2.4 Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función a un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar incluyen los montos adeudados por los clientes nacionales (90%) y exportaciones (10%) por la mercadería vendida en el curso normal del negocio, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Las ventas a clientes son financiadas directamente por la Compañía, no generan ningún tipo de interés y tienen un plazo promedio de 70 días, sin embargo se observa una antigüedad de la cartera superior a dichos plazos no significativa.

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 irre recuperables.

En el rubro otras cuentas por cobrar se incluyen ciertos gastos anticipados los cuales se registran en los resultados por el plazo de un año a partir del servicio recibido, esperando devengarse en el año siguiente, también incluyen ciertos préstamos a terceros que esperan recuperarse en el corto plazo.

La normativa hace la salvedad de que si la diferencia entre el valor nominal o el valor justo del activo financiero no es significativa, se puede utilizar el valor nominal.

2.5 Inventarios

Las existencias de **LAMOSAN CÍA. LTDA.**, están constituidas por:

Materias Primas, Productos en Proceso y Productos Terminados que se encuentran registradas al costo promedio de adquisición, los mismos que no exceden el valor neto de realización.

El costo de la materia prima incluye el precio de compra más los costos directos necesarios para dejarlas disponibles para el uso.

Importaciones en tránsito que se encuentran registradas al valor de adquisición.

2.6 Propiedad Planta y Equipo

Las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los costos de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos por reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se producen.

La política de valoración de activos que la empresa ha decidido adoptar, es la revalorización como costo atribuido, de Edificios y Terrenos, en la primera conversión y en adelante una revalorización cada tres años.

Método de depreciación y vida útil

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

(Ver en página siguiente)

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADAS EN US. \$)

ACTIVO	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios Planta Industrial	33	3.03 %
Edificio Bodega El Inca	35	2.85%
Construcción Anexa Terreno Calacali	69	1.44%
Oficinas Administración Quito	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos de producción	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable, no generan ningún tipo de interés, por considerarse transacciones de corto plazo.

2.8 Pasivo por Impuesto Corriente

El gasto por Impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 22% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio cuando las utilidades son reinvertidas en la compañía, la tarifa impositiva disminuye a 12%.

2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

Representa los préstamos bancarios recibidos para el financiamiento de activos.

Los vencimientos de estos préstamos están entre los 6 y 36 meses. Se encuentran registrados a valor nominal y devengan intereses a una tasa anual vigente en el mercado, que son reconocidos como gasto financiero.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADAS EN US. \$)

Los costos menores incurridos al momento de obtener el financiamiento son reconocidos como gasto en el momento en que se producen.

Estos préstamos están garantizados con prendas sobre los activos.

Se registran al pasivo corriente las obligaciones que se vencerán en un periodo de 12 meses y al largo plazo el vencimiento mayor a este periodo.

2.10 Beneficios a Empleados

a) Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

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

b) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales.

2.11 Costo y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADAS EN US. \$)

En la aplicación de políticas de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de Activos

A la fecha del cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, se analizara el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro, en el caso de existir algún indicio se realizara una estimación del importe recuperable del activo.

LAMOSAN CÍA. LTDA., para el período 2015 no ha reconocido pérdidas por el deterioro en sus activos.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La Compañía realizará el registro contable de esta cuenta basándose en la vida útil de los bienes adquiridos, considerando el uso y los beneficios económicos futuro.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

Nuevos pronunciamientos contables

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmienda NIIF 5	Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	Enero 1, 2016
Enmienda NIIF 7	Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a Estados Financieros condensados interinos	Enero 1, 2016
Enmienda NIIF 10 y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	Enero 1, 2016
Enmienda NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Enmienda NIIF 11	Acuerdos conjuntos-Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38	Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Enmiendas a la NIC 16 y NIC 41	Propiedad, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	
Enmienda NIC 27	Estados financieros separados – Método de la participación	Enero 1, 2016
Enmiendas a la NIC 19	Beneficios a empleados	
Enmiendas a la NIC 34	Reporte financiero interino	Enero 1, 2016
Enmiendas a la NIC 1	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	DICIEMBRE 31	
CUENTA	2015	2014
Efectivo y Equivalente de efectivo		
Caja Chica	1,320.08	1,610.04
Caja	-	2,000.00
Cheques en Tránsito	17,423.32	18,620.16
Bancos Locales		
Banco del Pichincha	46,760.77	104,831.55
Produbanco Dólares	202,434.28	529,596.01
Banco Internacional	23,948.00	25,215.23
Produbanco Euros		
Bancos del Exterior		
EFG Bank Internacional	63,688.22	13,738.22
Citibank Miami	383,867.94	522,352.10
Total	739,442.61	1,217,963.31

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	DICIEMBRE 31	
CUENTA	2015	2014
Cuentas por cobrar Comerciales		
Cientes Locales	1,909,330.03	1,653,451.93
Cientes del Exterior	206,855.84	134,412.96
Compañías Relacionadas	484,840.76	419,012.63
Provisión para incobrables	(20,993.61)	(18,158.33)
Subtotal	2,580,033.02	2,188,719.19
Cuentas por cobrar Empleados	61,156.60	47,765.85
Cuentas por Cobrar Terceros	82,904.70	402,368.75
Total	<u>2,724,094.32</u>	<u>2,638,853.79</u>

La Compañía maneja su cartera de cuentas por cobrar con clientes, cadenas y distribuidores más importantes y reconocidos en el mercado nacional tales como: Fybeca, Sana Sana, Supermaxi, Mi Comisariato, Difare, Disfor, Farmaenlace, Sumelab, Dailywork, entre otros y estima que el saldo de la provisión cuentas incobrables es suficiente para cubrir eventualmente pérdidas en la recuperación de posibles incobrables.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

Clasificación de cuentas por cobrar por vencimiento:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clasificación por vencimiento:		
Hasta 30 días	917,858.20	1,035,045.83
Más de 30 días	807,849.47	627,136.52
Más de 60 días	503,072.40	441,385.74
Más de 90 días	140,062.59	39,012.26
Más de 100 días	202,149.68	45,939.90
Más de 360 días	30,034.29	18,357.27

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	DI CIEMBRE 31	
CUENTA	2015	2014
INVENTARIOS		
Producto Terminado	1,088,636.07	1,107,536.14
Productos en Proceso	65,173.09	12,344.33
Materias Primas	2,327,251.96	1,680,261.28
Importaciones en Transito	24,322.25	80,967.40
Estimaciones por Desvalorización	(24,688.86)	(24,688.86)
Total	<u>3,480,694.51</u>	<u>2,856,420.29</u>

La estimación por desvalorización de inventarios es constituida por la aplicación de NIC 2, si corresponde US. \$ 3.525,06 a productos terminado y US. \$ 21.163,80 materias primas.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle es como sigue:

DICIEMBRE 31		
CUENTA	2015	2014
NO DEPRECIABLE		
TERRENOS		
Terreno	960,430.20	512,527.55
Construcciones en curso	19,131.96	-
Subtotal	979,562.16	512,527.55
DEPRECIABLE		
Edificios	1,993,903.30	1,101,077.40
Instalaciones	462,436.37	411,277.44
Maquinaria de Producción	446,723.91	377,134.73
Equipo de Producción	1,500,643.24	1,365,121.95
Muebles y		
Enseres	194,644.18	191,948.80
Vehículos	898,629.60	1,146,590.60
Equipo de Computo	97,376.31	85,663.34
Depreciación Acumulada	(1,904,870.79)	(1,799,550.03)
Subtotal	3,689,486.12	2,879,264.23
Total	4,669,048.28	3,391,791.78

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron:

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

	Saldo al 31/ 12/ 2014	Reclasifi- caciones	Adiciones	Avalúo	Bajas	Deterioro	Saldo al 31/ 12/ 2015	Porcentaje s
ACTIVO NO DEPRECIABLE								
Terrenos	512,527.55			494,135.00	46,232.35		960,430.20	
Construcciones en Curso	0.00		19,131.96				19,131.96	
TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE	512,527.55	0.00	19,131.96	494,135.00	46,232.35	0.00	979,562.16	
ACTIVO DEPRECIABLE								
Edificios	1,101,077.40		327,000.00	602,588.41	26,561.29	10,201.22	1,993,903.30	1.44 / 3.03%
Instalaciones	411,277.44		51,158.93				462,436.37	10%
Maquinaria de producción	377,134.73		69,589.18				446,723.91	10%
Equipos de producción	1,365,121.95		135,521.29				1,500,643.24	10%
Muebles y enseres	191,948.80		2,695.38				194,644.18	10%
Vehículos	1,146,590.60		112,357.22		360,318.22		898,629.60	20%
Equipo de cómputo y Software	85,663.34		11,712.97				97,376.31	33%
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	4,678,814.26	0.00	710,034.97	602,588.41	386,879.51	10,201.22	5,594,356.91	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Edificios	-98,587.95		-40,298.77		-2,273.48	-584.14	-136,029.10	
Instalaciones	-145,439.62		-43,659.53				-189,099.15	
Maquinaria de producción	-172,044.55		-39,575.36				-211,619.91	
Equipos de producción	-568,507.32		-119,308.36				-687,815.68	
Muebles y enseres	-98,278.32		-16,134.01				-114,412.33	
Vehículos	-642,424.72		-175,277.67		-334,405.25		-483,297.14	
Equipo de cómputo y Software	-74,267.55		-8,329.93				-82,597.48	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,799,550.03	0.00	-442,583.63	0.00	-336,678.73	-584.14	-1,904,870.79	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	3,391,791.78	0.00	286,583.30	1,096,723.41	96,433.13	9,617.08	4,669,048.28	

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

DICIEMBRE 31		
CUENTA	2015	2014
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales	1,081,908.36	1,172,207.21
Proveedores Exterior	556,889.28	259,449.13
Total	<u>1,638,797.64</u>	<u>1,431,656.34</u>

(*) Corresponde a proveedores de materias primas, seguros, arriendo, honorarios, que la Compañía incurre en el giro normal del negocio.

9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Detalle del Pasivo por impuesto corriente:

DICIEMBRE 31		
CUENTA	2015	2014
Pasivo por Impuesto Corriente		
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	85,073.94
Retenciones en la Fuente	6,102.85	9,787.14
Retenciones del IVA	15,522.52	19,296.88
Empleados	34,877.40	54,209.62
Impuesto a la Renta	242,155.07	216,352.86
Total	<u>298,657.84</u>	<u>384,720.44</u>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2014 fue 22% y el 12% para las utilidades destinadas a la reinversión, para el 2015 los porcentajes se mantienen.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

A continuación un detalle de las obligaciones corrientes con instituciones bancarias:

DICIEMBRE 31

CUENTA	2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Produbanco C. Prendario	139,051.87	110,400.96
Produbanco C. Hipotecario	240,656.07	262,764.90
Total	379,707.94	373,165.86

Corresponde a la cuenta por pagar corriente con el Produbanco por créditos concedido sobre prenda y un crédito hipotecario.

11. PROVISIONES PARA OTROS PASIVOS

Un detalle de los rubros que componen esta cuenta:

DICIEMBRE 31

CUENTA	2015	2014
Provisiones para Otros Pasivos		
Beneficios Sociales por Pagar Empleados	58,141.69	96,655.16
Aportes, Préstamos y Retenciones IESS	87,850.29	106,524.14
15% Participación Trabajadores	175,589.10	186,525.33
Total	321,581.08	389,704.63

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un detalle de obligaciones a largo plazo es como sigue:

DICIEMBRE 31

CUENTA	2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Produbanco C. Prendario (*)	104,854.58	177,423.06
Produbanco C. Hipotecario (*)	504,195.52	744,189.50
Total	609,050.10	921,612.56

(*) Corresponden a los préstamos que mantiene la compañía con el Produbanco, sobre prendas de vehículos, a una tasa de interés del 11,23% anual reajutable y el plazo es de 36 meses y una Hipoteca al 9,86% a un plazo de 48 meses.

13. OBLIGACIONES POR PRESTACIÓN POR JUBILACIÓN

A continuación un detalle de la cuenta

DICIEMBRE 31

CUENTA	2015	2014
Obligaciones por Prestaciones Patronales		
Jubilación e Indemnizaciones		
Provisión Jubilación Patronal	947,488.28	717,198.09
Provisión Indemnizaciones Laborales	359,763.33	252,154.56
Total	1,307,251.61	969,352.65

La provisión Jubilación Patronal se encuentra de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La provisión Indemnizaciones Laborales se encuentra de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

El rubro de otras cuentas por Pagar Relacionados, se compone de la siguiente manera:

DICIEMBRE 31			
CUENTA		2015	2014
Otras cuentas por Pagar			
Préstamos Socios	(*)	171,400.00	166,645.81
Aportes compra Vehículos	(**)	145,821.92	117,681.67
Total		<u>317,221.92</u>	<u>284,327.48</u>

(*) Corresponde al préstamo que mantiene **LAMOSAN CÍA LTDA.**, con los socios. Existe convenio de préstamo a largo plazo y devenga interés a una tasa de 4.50%.

(**) Corresponde a los aportes de los empleados por concepto de cuotas de ingreso para la compra de vehículos que se mantiene mediante contrato de plan auto (Produbanco) con opción de compra entre **LAMOSAN CÍA LTDA.** y el empleado.

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US. \$ 3,141,000 y US. \$ 2,901,000 respectivamente.

Con fecha 05 de noviembre del 2015, se efectúa la Escritura Pública de Aumento de capital y reforma del estatuto social de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, mediante la cual se incrementa en US. \$ 240,000.00 el capital de la Compañía, el mismo quedaría conformado de la siguiente manera:

Nombre del socio	Capital anterior 2014	Incremento 2015	Total Participaciones	Nuevo Capital Suscrito y Pagado US. \$
Antonio Andrés Moral Sánchez	725,250.00	60,000.00	785,250.00	785,250.00
Camilo Eduardo Moral Sánchez	725,250.00	60,000.00	785,250.00	785,250.00
Rodolfo Alfonso Moral Sánchez	725,250.00	60,000.00	785,250.00	785,250.00
Santiago Aníbal Moran Sánchez	725,250.00	60,000.00	785,250.00	785,250.00
TOTAL	2,901,000.00	240,000.00	3,141,000.00	3,141,000.00

16. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

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. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, hasta el año 2015, ha acumulado un valor por esta reserva de US. 259.714,49.

Un detalle que conforman las cuentas de reservas:

CUENTA	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Otras Reservas		
Reserva Legal	258,752.78	221,110.29
Reservas Facultativas	961.71	961.71
Total	259,714.49	222,072.00

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADAS EN US. \$)

16. a OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el informe actuarial al 31 de diciembre del 2015 se observa una pérdida actuarial, de \$ 196.247,90; este valor se obtiene de la diferencia entre lo presupuestado y el valor real, debido a los cambios en los parámetros demográficos y salariales.

17. SUPERÁVIT

La compañía de acuerdo a la política establecida, realizó este año el reevaluó de terrenos y edificios.

Un detalle es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
SUPERÁVIT		
Superávit Revaluación Terrenos	494,135.00	-
Superávit Revaluación Edificios	592,971.33	-
Total	<u>1,087,106.33</u>	<u>-</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

18. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Venta Producto Fabricado Cía. 12%	4,179,465.36	4,961,434.59
Venta Producto Fabricado Cía. 0%	8,953,851.76	9,198,281.38
Venta Producto Fabricado Cía. Expor.	1,013,484.35	946,112.12
Devoluciones Productos Fabr. 12%		
Iva	(156,602.83)	(1,288,069.77)
Devoluciones Productos Fabr. 0%		
Iva	(544,686.48)	(953,905.76)
Devoluciones Productos Fabr. Expor.		
	(216,146.45)	(233,848.40)
Total	<u>13,229,365.71</u>	<u>12,630,004.16</u>

19. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Costo de Venta Producto Terminado	6,521,997.97	6,197,096.72
Mano de Obra Directa	653,262.61	591,583.19
Mano de Obra Indirecta	976,677.92	1,246,414.51
Gastos Depreciación de Activos Fijos	223,531.78	199,890.32
Gastos Generales de Fabricación	1,271,943.40	1,262,664.17
Compensación de Costos Industriales		
	(3,125,415.71)	(3,300,552.19)
Total	<u>6,521,997.97</u>	<u>6,197,096.72</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

20. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS

Un detalle es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Sueldos	474,637.69	467,058.55
Comisiones	483,986.04	495,900.67
Beneficios Sociales	403,096.93	434,529.27
Gastos movilizaciones	316,092.29	283,315.72
Gastos publicidad, propaganda	436,232.84	339,857.77
Fletes y transporte de mercaderías	107,626.84	129,066.19
Gastos generales en ventas	316,232.42	624,201.71
Total	<u>2,537,905.05</u>	<u>2,773,929.88</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Sueldos	1,122,873.26	724,533.15
Beneficios Sociales	687,761.78	508,131.34
Honorarios	199,731.94	385,017.57
Arriendo	44,067.55	38,958.79
Gastos servicios	48,610.08	49,582.30
Gasto depreciación activos fijos	219,051.85	197,069.80
Gastos generales de administración	487,912.81	404,043.11
Total	<u>2,810,009.27</u>	<u>2,307,336.06</u>

LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADAS EN US. \$)

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha consecuentemente no existen glosas de fiscalización pendientes.

b) Tasa de impuesto

Para este período fiscal se calcula el impuesto a una tasa del 22% 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 12% sobre el monto reinvertido siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	1,170,594.00	1,243,502.18
(-) 15% Participación a trabajadores	(175,589.10)	(186,525.33)
Rentas Exentas	(19,256.44)	0.00
Gastos no Deducibles	167,522.50	95,146.55
15% P.T. Atribuibles a Rentas Exenta	2,888.47	
Deducción por incremento neto de empleo	-	(59,610.40)
Utilidad Gravable	1,146,159.43	1,092,513.00
Base para no reinversión (22%)	1,046,159.43	852,513.00
Impuesto	230,155.07	187,552.86
Base para reinversión (12%)	100,000.00	240,000.00
Impuesto	12,000.00	28,800.00
Impuesto a la Renta Causado	<u>242,155.07</u>	<u>216,352.86</u>

23. CONTINGENCIAS

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, Dr. Milton Rivadeneira expone lo siguiente:

"Pongo en su conocimiento que durante el ejercicio fiscal 2015, **NO PATROCINÉ** ningún trámite administrativo o judicial en el que la compañía **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, haya comparecido como actora o demandada.

De otra parte no tengo conocimiento de ninguna otra situación legal que pueda derivarse en un pasivo contingente para la precitada sociedad."

24. 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.

25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta General de Socios de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, mediante acta aprueba sus Estados Financieros para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2015.

Una vez aprobados los estados financieros, no se han detectado hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.
