

LABORATORIO FRANCO COLOMBIANO DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Laboratorio Franco-Colombiano del Ecuador S.A. (la Compañía), es una compañía constituida en el Ecuador el 27 de marzo de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de mayo del mismo año. El objeto principal de la Compañía es la fabricación y comercialización de todo tipo de productos farmacéuticos médicos, dentales y veterinarios.

La Compañía dejó de operar a mediados del año 2014 y posteriormente fue adquirida por Abbott Laboratorios, la cual tomó control de las operaciones a fines del mes de septiembre del 2014.

2. EFECTIVO Y BANCOS

La composición de Efectivo y Bancos es:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	300	434
Bancos locales	<u>321,580</u>	<u>1,424,198</u>
Total	<u>321,880</u>	<u>1,424,632</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone con las siguientes cuentas:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	3,481,324	1,798,803
Provisión para cuentas dudosas	(3,481,324)	
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Western Pharmaceutical S.A.	50,737	121,161
Andland Overseas S.A.	4,111	
Otras cuentas por cobrar	<u>2,257</u>	<u>2,027</u>
Total	<u>57,105</u>	<u>1,921,991</u>

Provisión para cuentas dudosas - Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía provisionó la totalidad de sus cuentas por cobrar clientes locales no relacionados a esa fecha, considerando la suspensión de sus operaciones durante el año 2014.

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	8,436,608	855,941
Importaciones en tránsito		211,767
Otros		291
Provisión para obsolescencia	<u>(8,436,608)</u>	<u> </u>
Total	<u> -</u>	<u>1,067,999</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía provisionó la totalidad del inventario, considerando la suspensión de sus operaciones durante el año 2014.

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estas cuentas se resumen de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	167,592	562,419
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Western Pharmaceutical S.A.	4,171,731	2,188,082
Laboratorios Transpharm S.A.	136,000	
Fadapharma del Ecuador S.A.	225,000	
Andland Overseas S.A.		2,331,828
Provisiones (1)	<u>1,643,572</u>	<u>642</u>
Total	<u>6,343,895</u>	<u>5,082,971</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a la provisión de contingencias originadas por la clausura temporal del operador logístico.

6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
<i>Activo por impuestos corrientes:</i>			
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)		2,849	
Crédito tributario de impuesto a la renta		<u>70,453</u>	<u>29,371</u>
Total		<u>73,302</u>	<u>29,371</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la salida de divisas – ISD		493,916	116,591
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		6,323	1,108
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA		<u> </u>	<u>569</u>
Total		<u>500,239</u>	<u>118,268</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, Corresponde al IVA en ventas generado en la devolución de productos gravados con tarifa 12%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(20,757,748)	(762,959)
Gastos no deducibles	14,126,559	12,622
Ajuste por precios de transferencia	<u>27,309</u>	<u> </u>
Pérdida tributaria	<u>(6,603,880)</u>	<u>(750,337)</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados.	<u>37,666</u>	<u>15,651</u>

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$37,666 (US\$15,651 para el año 2013) y no generó impuesto a la renta por pagar, consecuentemente, se procedió a registrar en resultados US\$37,666 (US\$15,651 para el año 2013), equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Movimiento del crédito tributario para impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario para impuesto a la renta fueron:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(29,371)	31,610
Provisión del año	37,666	15,651
Pagos efectuados	<u>(78,748)</u>	<u>(76,632)</u>
Saldos al fin del año	<u>(70,453)</u>	<u>(29,371)</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado y retenciones en la fuente

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31,...	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos.	321,880	1,424,632
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.	<u>57,102</u>	<u>1,921,991</u>
Total	<u>378,982</u>	<u>3,346,623</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total.	<u>6,343,895</u>	<u>5,082,971</u>

7. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 192,820 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta

reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Contribuciones - Durante el año 2014, el Accionista de la Compañía realizó contribuciones en efectivo por US\$2.9 millones y una contribución a través de una compensación de cuentas por pagar que mantenía la Compañía a su Accionista por US\$12.2 millones. Adicionalmente, de acuerdo a una decisión del Accionista de fecha 19 de diciembre del 2014, se realizó una absorción de pérdidas por US\$883 mil, a través de la cuenta contribuciones.

Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(20,795,414)	(734,313)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	_____	<u>(149,500)</u>
Total	<u>(20,795,414)</u>	<u>(883,813)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía decidió que esta cuenta sea absorbida por resultados acumulados.

8. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	7,376,877	3,411,466
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	_____	<u>540,525</u>
Total	<u>7,376,877</u>	<u>3,951,991</u>

9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	4,408,093	3,297,760
Gastos de administración	16,013,060	319,090
Gastos de ventas	<u>7,262,190</u>	<u>1,047,278</u>
Total	<u>27,683,343</u>	<u>4,664,128</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

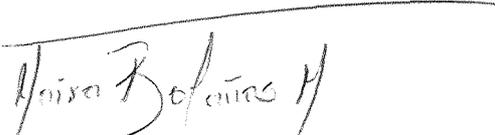
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión para cuentas dudosas y obsolescencia de inventarios	11,917,932	
Beneficios a los empleados	5,611,879	427,311
Consumos de inventarios	4,408,093	3,297,760
Provisiones corrientes	1,643,572	
Costos de distribución	1,001,562	405,593
Costos de publicidad	871,009	260,755
Bonificaciones	714,629	
Gastos de viaje	419,000	68,052
Impuestos	323,541	70,704
Honorarios y servicios	218,982	49,286
Gastos de mantenimiento	129,335	26,598
Seguros	118,755	21,857
Suscripciones	117,609	
Arriendos	146,463	1,359
Gastos por depreciación y amortización	<u>40,982</u>	<u>34,853</u>
Total	<u>27,683,343</u>	<u>4,664,128</u>

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

10.5 *Transacciones Comerciales* - Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones comerciales con sus partes relacionadas que la Compañía realizó son las siguientes:

	Venta de bienes y servicios		Compra de bienes	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Western Pharmaceutical S.A Ecuador		161,280	2,449,745	2,069,778
Globapharm & Co.			9,558,189	
Andland Overseas S.A.			160,163	2,331,828
Laboratorio Franco-Colombiano				
Lafrancol S.A. - Colombia y total		540,525		
Atlas Farmacéutica			81,969	
Total	<u>-</u>	<u>701,805</u>	<u>12,250,066</u>	<u>4,401,606</u>

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	... Diciembre 31,...			
	... (en U.S. dólares) ...			
Western Pharmaceutical S.A Ecuador	50,737	121,161	4,171,731	2,188,082
Fada Pharma Ecuador S.A.			225,000	
Laboratories Transpharm			136,000	
Andland Overseas S.A.	<u>4,111</u>			<u>2,331,828</u>
Total	<u>54,848</u>	<u>121,161</u>	<u>4,532,731</u>	<u>4,519,910</u>


Maira Bolafios Montalvo.
CONTADORA