

LABORATORIO FRANCO COLOMBIANO DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	0	300
Bancos locales	<u>35,172</u>	<u>321,580</u>
Total	<u>35,172</u>	<u>321,880</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone con las siguientes cuentas:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	2,786,004	3,481,324
Provisión para cuentas dudosas	(2,786,004)	(3,481,324)
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Western Pharmaceutical S.A.	0	50,737
Andland Overseas S.A.	0	4,111
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>2,257</u>
Total	<u>0</u>	<u>57,105</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. Durante el año 2015 se logró recuperar parte de la cartera y se tuvo que emitir N/C, que al estar provisionado al 100% se afectó contra la provisión.

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	0	8,436,608
Importaciones en tránsito		
Otros		
Provisión para obsolescencia	(0)	<u>(8,436,608)</u>
Total	<u> =</u>	<u> =</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía provisionó la totalidad del inventario, considerando la suspensión de sus operaciones durante el año 2014. En el año 2015 la Compañía incineró todo su inventario y se dio de baja la provisión contra el inventario.

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estas cuentas se resumen de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	18,150	167,592
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Western Pharmaceutical S.A.	4,129,031	4,171,731
Laboratorios Transpharm S.A.	100,000	136,000
Fadapharma del Ecuador S.A.	225,000	225,000
Andland Overseas S.A.		
Provisiones (1)	<u>1,047,685</u>	<u>1,643,572</u>
Total	<u>5,519,866</u>	<u>6,343,895</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a la provisión de contingencias originadas por la clausura temporal del operador logístico y al 2015 se mantiene un saldo.

6. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(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>75,862</u>	<u>70,453</u>
Total	<u><u>75,862</u></u>	<u><u>73,302</u></u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la salida de divisas – ISD		493,916
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	467	6,323
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	<u>-4,850</u>	<u> </u>
Total	<u><u>-4,383</u></u>	<u><u>500,239</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, Corresponde al IVA en ventas generado en la devolución de productos gravados con tarifa 12%.
Al 31 de diciembre del 2015 el IVA por las devoluciones de productos gravados con tarifa 12% apenas se compensó en \$ 1.151

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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(955,399)	(20,757,748)
Gastos no deducibles	314,527	14,126,559
Ajuste por precios de transferencia	<u>0</u>	<u>27,309</u>
Pérdida tributaria	<u>(640,872)</u>	<u>(6,603,880)</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados.	<u>59,344</u>	<u>37,666</u>

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$59,344 (US\$37,666 para el año 2014) y no generó impuesto a la renta por pagar, consecuentemente, se procedió a registrar en resultados US\$ 59,344 (US\$37,666 para el año 2014), 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(70,453)	(29,371)
Provisión del año	59,344	37,666
Pagos efectuados	<u>(64,753)</u>	<u>(78,748)</u>
Saldos al fin del año	<u>(75,862)</u>	<u>(70,453)</u>

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

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y bancos.	35,172	321,880
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.	<u>0</u>	<u>57,102</u>
Total	<u>35,172</u>	<u>378,982</u>
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total.	<u>5,519,866</u>	<u>6,343,895</u>

8. 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.

Durante el año 2015 el Accionista de la compañía realizó contribuciones en efectivo por US \$ 1.9 millones.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(21,810,157)	(20,795,414)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>(21,810,157)</u>	<u>(20,795,414)</u>

9. INGRESOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	0	7,376,877
Otros Ingresos	<u>344,231</u>	<u>0</u>
Total	<u>344,231</u>	<u>7,376,877</u>

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	0	4,408,093
Gastos de administración	776,403	16,013,060
Gastos de ventas	<u>582,571</u>	<u>7,262,190</u>
Total	<u>1,355,974</u>	<u>27,683,343</u>

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

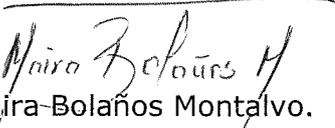
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión para cuentas dudosas y obsolescencia de inventarios	0	11,917,932
Beneficios a los empleados	74,005	5,611,879
Consumos de inventarios	0	4,408,093
Provisiones corrientes	0	1,643,572
Costos de distribución	392,969	1,001,562
Costos de publicidad	3,860	871,009
Bonificaciones	0	714,629
Gastos de viaje	7,085	419,000
Impuestos	160,823	323,541
Honorarios y servicios	106,850	218,982
Gastos de mantenimiento	9,854	129,335
Seguros	4,191	118,755
Suscripciones	38,571	117,609
Arriendos	43,088	146,463
Teléfonos y fax	66,866	0
Incineración de mercaderías	91,234	0
Multas e Intereses pago ISD	130,024	0
Gastos no Deducibles	178,911	0
Otros Gastos	33,949	0
Gastos por depreciación y amortización	<u>16,694</u>	<u>40,982</u>
Total	<u>1,358,974</u>	<u>27,683,343</u>

11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Western Pharmaceutical S.A Ecuador				2,449,745
Globapharm & Co.				9,558,189
Andland Overseas S.A.				160,163
Atlas Farmacéutica	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>81,969</u>
Total	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>12,250,06</u>

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... Diciembre 31, (en U.S. dólares) ...			
Western Pharmaceutical S.A Ecuador	0	50,757	4,129,03	4,171,731
Fada Pharma Ecuador S.A.			225,000	225,000
Laboratories Transpharm			100.000	136,000
Andland Overseas S.A.	<u>0</u>	<u>4,111</u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>0</u>	<u>54,848</u>	<u>4,454,03</u>	<u>4,532,731</u>


Maira Bolaños Montalvo.
CONTADORA