

LABORATORIO FRANCO COLOMBIANO DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos locales	<u>126,840</u>	<u>35,172</u>
Total	<u>126,840</u>	<u>35,172</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone con las siguientes cuentas:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	2,650,336	2,786,004
Provisión para cuentas dudosas	<u>(2,650,336)</u>	<u>(2,786,004)</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</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 y 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	0	0
Importaciones en tránsito		
Otros		
Provisión para obsolescencia	<u>(0)</u>	<u>(0)</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	16,493	18,150
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Western Pharmaceutical S.A.	0	4,129,031
Laboratorios Transpharm S.A.	0	100,000
Fadapharma del Ecuador S.A.	0	225,000
CFR International SpA.	4,453,749	0
Provisiones (1)	<u>1,047,685</u>	<u>1,047,685</u>
Total	<u>5,517,927</u>	<u>5,519,866</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a la provisión de contingencias originadas por la clausura temporal del operador logístico y al 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activo por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA		
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>16,555</u>	<u>75,862</u>
Total	<u>16,555</u>	<u>75,862</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	13	467
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	<u>-5,111</u>	<u>-4,850</u>
Total	<u>-5,098</u>	<u>-4,383</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, 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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1,965)	(955,399)
Gastos no deducibles	32,692	314,527
Ajuste por precios de transferencia	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) tributaria	<u>30,727</u>	<u>(640,872)</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados.	<u>3,601</u>	<u>59,344</u>

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$3,601 sin embargo al determinarse una utilidad tributaria el impuesto causado fue de \$ 7.681,86 que se compensó con el crédito tributario de años anteriores.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y bancos.	126,840	35,172
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>126,840</u>	<u>35,172</u>
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total.	<u>5,517,927</u>	<u>5,519,866</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 2015 el Accionista de la compañía realizó contribuciones en efectivo por US \$ 1.932.490,00.

En el año 2016 el Accionista CFR International realizó una contribución por \$ 87.357,00

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(21,818,882)	(21,810,157)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>(21,818,882)</u>	<u>(21,810,157)</u>

9. INGRESOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	0	0
	<u>107,409</u>	<u>344,231</u>
Otros Ingresos		
Total	<u>107,409</u>	<u>344,231</u>

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	0	0
Gastos de administración	112,641	776,403
Gastos de ventas	<u>3,493</u>	<u>582,571</u>
Total	<u>116,134</u>	<u>1,358,974</u>

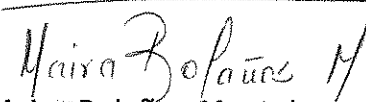
Un detalle de gastos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	0	74,005
Costos de distribución	0	392,969
Costos de publicidad	0	3,860
Gastos de viaje	0	7,085
Impuestos	15,204	160,823
Honorarios y servicios	3,902	106,850
Gastos de mantenimiento	1,798	9,854
Seguros	621	4,191
Suscripciones	25,704	38,571
Arriendos	6,860	43,088
Teléfonos y fax	18,957	66,866
Incineración de mercaderías	3,493	91,234
Multas e Intereses pago ISD	0	130,024
Gastos no Deducibles	23,168	178,911
Otros Gastos	7,899	33,949
Gastos por depreciación y amortización	<u>8,528</u>	<u>16,694</u>
Total	<u>116,134</u>	<u>1,358,974</u>

11. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos adeudados a Relacionadas – Al cierre de los años 2016 y 2015, con sus partes relacionadas la Compañía mantiene los siguientes saldos:

	Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Western Pharmaceutical S.A Ecuador		4,129,031
Fada Pharma Ecuador S.A.		225,000
Laboratories Transpharm		100,000
	<u>4,453,749</u>	<u> </u>
CFR International SpA		
Total	<u>4,453,749</u>	<u>4,454,031</u>


Maira Bolaños Montalvo.
CONTADORA