

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA

LABOBRANDT S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 2005 con un plazo de duración de 50 años, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Su objetivo principal es la compra, importación, exportación, distribución, comercialización, elaboración y producción de toda clase de medicamentos y todas aquellas sustancias estupefacientes y psicotrópicas sujetas a control y fiscalización determinadas en la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas y en general aquellas permitidas por la Ley.

Mediante escritura pública del 25 de enero de 2008, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 2008, la Compañía aumentó su capital social a US\$172.200 y reformó sus estatutos sociales. El 5 de noviembre de 2008, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de 2008 la Compañía incrementó su capital social a US\$411.930. La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 26 de marzo de 2012, resolvió aumentar el capital social a US\$ 480.000

El capital social de LABOBRANDT S.A. al 31 de diciembre de 2013, quedó constituido de la siguiente manera:

Accionistas	Capital Social	Porcentaje de participación
BRANDT LABORATORIOS DEL URUGUAY	891.915	99%
SAN FAUSTO S.A.	15	1%

El 9 de diciembre de 2013, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se resuelve aumentar el capital social de la Compañía y reformar los estatutos sociales en US\$ 665.740, cuyo aumento será efectuado mediante compensación de créditos y cuya Escritura de Aumento de Capital e inscripción en el Registro Mercantil se encuentra en trámite.

Al 31 de Diciembre del 2013, la compañía tiene pérdidas acumuladas por US\$2.604.742 que superan el 50% del capital y el total de sus reservas, lo que se encuentra en causal de disolución según el artículo 198 de la Ley de Compañías: “Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía”. De igual forma lo expresa el artículo 361, numeral 6 del mismo cuerpo legal: “Las compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital”.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre del 2013; así como el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

La Administración declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Aplicación de pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
---------------	---

NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
--	--

NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011
---	---

La Aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero 2014
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIFF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIF 20:	

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de LABOBRANT S.A... La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.3 Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.4 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.6 Activos y pasivos financieros.-

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Los activos financieros están conformados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, por las cuales no se han definido condiciones, plazo e intereses que permitan calcular el costo amortizado y posible deterioro de las mismas; otras cuentas por cobrar, Las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Pasivo financiero.- Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Las cuentas por pagar no corrientes incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores del exterior de bienes adquiridos en el curso normal de negocio.

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y la Compañía se compromete a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior.-

Cuentas por cobrar y pagar.- Los instrumentos financieros por estos conceptos están registrados a su valor nominal. Según las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes- NIIF para Pymes los mismos califican para ser contabilizados al costo amortizado.

2.7 Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8 Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

2.9 Equipos.-

Los equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil
Muebles de oficina	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de comunicación	10 años

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.11 Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

Planes de beneficios a corto plazo.-

Participación a trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera. Para el año 2013, la Compañía presentó pérdida contable.

Beneficios Sociales

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por beneficios sociales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aporte patronal al IESS y otros en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código de Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar dichos beneficios, los cuales deben ser cancelados en el corto plazo.

2.12 Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

2.13 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Pérdida por participación y dividendos de socios.-

La pérdida neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos. La Compañía durante el año 2013 no ha efectuado estimaciones y supuestos respecto del futuro.

3.1. Impuesto a la renta.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia General. La Compañía no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

4.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y la Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La exposición de riesgo de la Compañía y el impacto de los instrumentos financieros de la Compañía están resumidos a continuación:

4.2. Riesgos propios y específicos.

• **Riesgo de crédito.-**

El Riesgo de Crédito es el riesgo asociado con la inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito está principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo de

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de los presupuestos de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones. Todos los pasivos financieros con vencimiento menor de un año son clasificados como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.

- **Riesgo mercado.**

El Riesgo de Mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

- **Riesgo de tipo de cambio.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.-**

La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo, esto se debe a que no mantiene a sus activos fijos significativos que pudieran causar un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Superintendencia de Compañías estableció, mediante Resolución No. 06-Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

del 20 de noviembre de 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir de enero de 2011.

LABOBRANDT S.A., adoptó las NIIF para Pymes a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Caja	1.226
Fondo Rotativo	55
Bancos de la Producción	57.644
	58.925

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Cuentas por cobrar (1)	524.599
Otras cuentas por cobrar	10.530
(-) Provisión de cuentas incobrables (2)	(7.352)
	527.777

(1) Al 31 de diciembre de 2013, el saldo se compone principalmente por la venta de productos médicos a Difare S.A. por 140.064; Farmaenlace Cía. Ltda. por 59.223; Econofarm S.A. por 46.092 y Farmacias y Comisariatos por 42.562.

(2) La Compañía no consideró incrementar la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013.

8. INVENTARIOS

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Inventario para la venta (1)	564.360
Inventario muestras médicas (2)	199.801
Otros	4.302
	768.463

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, constituyen las importaciones de productos médicos para ser distribuidos dentro del territorio nacional.
- (2) Constituyen la mercadería que es entregada en forma gratuita a médicos y hospitales con el objetivo netamente promocional

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Anticipo proveedores	21.250
Impuestos (1)	34.795
	56.045

- (1) A diciembre de 2013, incluye principalmente cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por las ventas que efectúa la Compañía por 30.661 (Ver nota a los estados financieros N°25).

10. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Equipos de computación	23.544
Muebles de oficina	17.291
Equipo de oficina	1.218
Equipos de comunicación	1.786
	43.839
(-) Depreciación acumulada de equipos	(19.195)
	24.644

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Los equipos se valorizan mediante el método del costo. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El movimiento de equipos al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Movimiento año 2013	Equipos de computación	Muebles de oficina	Equipos de oficina	Equipos de comunicación	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	5.906	12.941	-	471	19.318
Adiciones	7.935	272	1.218	908	10.333
Retiros					
Gasto por depreciación	(3.137)	(1.730)	(50)	(90)	(5.007)
Saldo al 31 de diciembre de 2013, neto	<u>10.704</u>	<u>11.483</u>	<u>1.168</u>	<u>1.289</u>	<u>24.644</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Este rubro está conformado al 31 de diciembre por:

	<u>2013</u>
Activo por impuesto diferido	<u>3.075</u>

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2013</u>
Activos por impuestos diferidos:	
Saldo inicial	3.075
Incremento /Disminución por:	-
Saldo final	<u>3.075</u>

12. OROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este rubro está conformado al 31 de diciembre por:

2013

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Registros Sanitarios (1)	104.416
Garantías	3.000
(-) Amortización Registros Sanitarios	(73.895)
	33.521

- (1) Corresponden a los documentos que habilitan a la Compañía a comercializar los productos médicos dentro del país, durante el año 2013, la Compañía registró productos ante el Instituto Nacional de Higiene Leopoldo Izquieta Pérez por 15.696.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Proveedores (1)	19.534
Partes Relacionadas	837.234
	856.768

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a cuentas por pagar al principal proveedor de medicamentos Baliarda S.A. por 808.386.

14. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1.370
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	213
Total	1.583

15. BENEFICIOS SOCIALES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

	2013
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	8.785
Beneficios sociales (1)	22.701
Fondos de reserva	311
Total	31.797

(1) Para el año 2013 corresponde a Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo y vacaciones del personal que labora en la Compañía.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Pasivos por impuestos diferidos	19.922

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2013
Pasivo por impuesto diferido:	
Saldo inicial	
Incremento por:	
Corrección de Inventario y Costo de Venta	19.922
Saldo final	19.922

17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
Desahucio	5.480
Jubilación Patronal	846
	6.326

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a los aportes para futuros aumentos de capital efectuados por el accionista del exterior con el objeto de que cada año se vaya incrementando el capital social, para el año 2013 se efectuaron aumentos de capital por 619.970.

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

19. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con Partes Relacionadas:

a) Costos y gastos

	<u>2013</u>
Compras de mercadería	<u>837.234</u>

b) Cuentas por pagar

	<u>2013</u>
Baliarda S.A.	808.386
Brand Laboratorios	28.848
Total (1)	<u>837.234</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 13.

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital autorizado fue de 891.930, dividido en igual número de acciones, con un valor nominal de un dólar (Ver nota a los estados financieros N°1).

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

22. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a las transferencias realizadas de las cuentas diversas relacionadas, las cuales serán utilizadas para aumento de capital, el mismo que se hará efectivo en ejercicios futuros. Para el año 2013 el saldo de la cuenta pendiente por capitalizar es de 1.659.623.

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

23. RESULTADOS DE APLICACIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ

Al 31 de diciembre de 2013, el rubro incluye ajustes por 10.819 resultantes de la Adopción por primera vez de las NIIF para Pymes.

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	2013
Costos de Venta (1)	1.089.884
Gastos de Administración y Venta (2)	940.419
Gastos Financieros	1.764
Otros Gastos	2.514
	2.034.581

(1) Un detalle de costos operativos es el siguiente:

	2013
Costo de venta mercaderías vendidas	1.075.316
Costo de ventas muestras médicas	14.568
	1.089.884

(2) Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es el siguiente:

	2013
Sueldos y Remuneraciones	174.215
Honorarios	92.356
Bonificaciones y Premios	56.040
Impuestos ISD	51.539
Gasolina	47.378
Hospedajes	39.767
Alimentación	35.794
Movilizaciones y taxis	35.567
IVA que se va al gasto	29.182
Amortización Registros Sanitarios	23.472
Impresiones y Anillados	20.627
Otros	334.482
	940.419

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

25. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2013
Gastos por impuestos corrientes	-
Impuesto diferido	(19.922)
	(19.922)

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2013
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(560.429)
(+) Gastos no deducibles (1)	2.514
(-) Deducciones especiales	-
(-) Gastos adicionales por Implementación de NIIF	(19.922)
Base imponible 22%	(577.837)
Impuesto a la renta del ejercicio	-

c) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	2013
Saldo al inicio del año	18.408
(+) Pagos	-
(-) Anticipo de Impuesto la Renta	-
(-) Retenciones en la fuente	12.253
(+) Impuesto a la Renta Causado	-
Saldo al final del año (1)	30.661

(1) Ver nota a los estados financieros N° 9.

d) Revisiones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias desde su constitución.

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

26. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas – SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: “aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año”. Con base a la anterior circular la Compañía decidió no registrar el impuesto diferido activo.

27. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente:

	2013
Jefaturas	<u>5</u>
Administrativos	2
Ventas	<u>13</u>
Total	<u>20</u>

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (mayo,09 del 2014), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

Contenido

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	2
2.1. Bases de presentación.-.....	2
2.2 Aplicación de pronunciamientos contables	2
2.3 Moneda de presentación	5
2.4 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	5
2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.-.....	5
2.6 Activos y pasivos financieros.-	5
2.7 Inventarios.-	6
2.8 Impuesto a las ganancias.-	6
2.9 Equipos.-	7
2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros.-	7
2.11 Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-	8
2.12 Costos y gastos.-.....	8
2.13 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-.....	8
2.14 Pérdida por participación y dividendos de socios.-.....	8
3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	8
3.1. Impuesto a la renta.-.....	9
4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	9
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.....	10
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11
8. INVENTARIOS.....	11
9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	12
10. EQUIPOS.....	12
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	13
12. OROS ACTIVOS NO CORRIENTES	13
13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	14
14. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	14
15. BENEFICIOS SOCIALES A CORTO PLAZO	14
16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15
17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	15
18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS LARGO PLAZO.....	15
19. PARTES RELACIONADAS.....	16
a) Costos y gastos	16

LABOBRANDT. S.A.
Notas complementarias a los Estados Financieros
(Expresados en dólares americanos)

b) Cuentas por pagar	16
21. RESERVA LEGAL.....	16
22. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	16
23. RESULTADOS DE APLICACIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ.....	17
24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA	17
25. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	18
a) Cargo a resultados.-	18
b) Conciliación tributaria.-	18
c) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar	18
d) Revisiones fiscales	18
26. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	19
27. DISTRIBUCION DEL PERSONAL	19
28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	19
29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	19