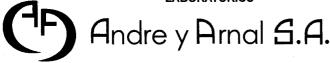


LABORATORIOS ANDRE & ARNAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012



COSMETOLOGIA MODERNA

Entidad de reporte

LABORATORIO ANDRE & ARNAL S.A.- "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública del el 15 de Julio de 1988 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 12 de Agosto de 1988. El objeto social de la Compañía es la elaboración y transformación en planta propia o ajena de productos farmacéuticos, nutricionales, de uso humano y veterinario, cosméticos caseros, fungicidas, plaguicidas, equipos quirúrgicos, equipos dentales, muletas y otros.

Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) <u>Declaración de Cumplimiento</u>

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Una explicación de cómo han afectado a los Estados Financieros, las reclasificaciones y ajustes por la transición a NIIF para Pymes, se muestra en la nota 4

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 y No.SC.ICI.CPAIFRS.11.01. del 12 de enero del 2011, se estableció la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Dicha adopción para las Compañías clasificadas como PYMES será efectiva para los estados financieros que se elaboren a partir del 1 de enero del 2012.

(d) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones, siendo:



Provisión actuarial por Jubilación Patronal y desahucio

Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

(a) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. La cuentas por cobrar se generan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado. Cuando el crédito se amplía mas allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(b) <u>Transacciones con partes relacionadas</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales y de financiamiento de capital de trabajo, y se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos pasivos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

(c) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

(d) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio

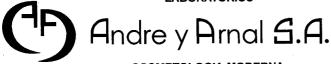
(e) Reconocimiento de Ingresos

(i) <u>Ingresos por venta de bienes</u>

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;



COSMETOLOGIA MODERNA

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

(f) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

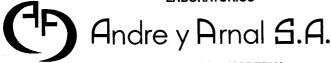
(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.



COSMETOLOGIA MODERNA

(g) Patrimonio

Capital Social .-

El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario de cada una.

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.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

De resultar en un saldo acreedor este solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De resultar en un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(h) Compensaciones de Saldos

La entidad no compensara activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita la NIIF o sean acreedores o deudores por transacciones de naturaleza común.

(i) Costos y Gastos

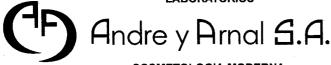
Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades

Los estados financieros de **LABORATORIOS ANDRE & ARNAL** por el año que termino el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y por lo tanto se aplicaron las disposiciones de Sección 35 "Transición a la NIIF para las Pymes" al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a la Sección 35 la fecha de transición para **LABORATORIOS ANDRE & ARNAL**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las cinco excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF para las Pymes, la cuales no fueron de aplicación necesaria por su falta de aplicabilidad. De acuerdo a la Sección 35, las excepciones son:



COSMETOLOGIA MODERNA

- (a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
- (b) Contabilidad de coberturas
- (c) Estimaciones contables
- (d) Operaciones discontinuas
- (e) Medición de participaciones no controladoras

Así también en la Sección 35, se evaluó las exenciones opcionales del principio general de la aplicación retroactiva, y se concluyo que no era aplicable ninguna de las exenciones.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoce en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez al 1 de enero y los efectos al cierre del periodo se presentan en el estado de resultado del periodo de transición. Un resumen de los efectos en el patrimonio y estado de resultados de NEC a NIIF es como sigue:

Laboratorios Andre y Arnal S.A. Periodo de transicion Conciliación de Patrimonio 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 **USD Dólares Americanos**

Saldo segun NEC

Ajustes NIIF:

- Correcion de error de inventarios
- Jubilacion patronal
- Desahucio
- Correcion de error de inv en 2011

Saldo segun NIIF

Patrimonio		Conciliacion
Transi	cion 2011	Resultados
1 de enero	31 de diciembre	2011
(10,768)	(18,212)	(7,443)
0	0	0
964	1,291	327
164	266	102
0	0	0
1,128	1,557	429
(9,640)	(16,655)	(7,014)

Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (continuación)

Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF en el estado de situación financiera y resultados, es el siguiente:



Laboratorios Andre y Arnal S.A. Periodo de transicion Conciliación de Balance 31 de diciembre 2011 USD Dólares Americanos

Efecto de la			Efecto de la			
						NIIF
31-Dec-11	a ias NIIF	(2010)	31-Dec-11	a las NIIF (2	2011)	31-Dec-11
12,795	-	-	12,795	-		12,795
1,074			1,074			1,074
20,402			20,402	-	-	20,402
0			0			0
34,271	0	0	34,271	•	•	34,271
34,271	-	-	34,271			34,271
11,979	-	-	11,979	•	-	11,979
2,351	-	-	2,351	-	-	2,351
1,729	-	-	1,729	-	-	1,729
16,059	0	0	16,059	0	0	16,059
-	-	964	964	-	327	1,291
<u>-</u>	~	164	164	-	102	266
0	0	1,128	1,128	0	429	1,567
16,059	0	1,128	17,187	0	429	17,616
800	-	_	800			800
641			641			641
2,594	0		2,594			2,594
0	-		0	-	-	-
14,177	-		14,177	429	-	13,748
			(4.400)			
46 774					.	(1,128)
						15,214
16,212	1,126	·	17,084	429	<u> </u>	16,656
34,271	1,128	1,128	34,271	429	429	34,271
	atrimonio	(1,128)			(429)	
	1,074 20,402 0 34,271 34,271 11,979 2,351 1,729 16,069 0 16,069 800 641 2,594 0 14,177	NEC Transic 31-Dec-11 a las NilF (12,795	NEC 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2010) 12,795 1,074 20,402 0 - - 0 34,271 0 0 34,271 - - - 11,979 - - - 2,351 - - - 1,729 - - - - 964 - - - - 164 0 0 1,128 800 - - - - 641 - - - - 2,594 0 - - - 14,177 - - - 1,128 - - - 18,212 1,128 0	NEC 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2010) NIIF 31-Dec-11 12,795 - - 12,795 1,074 1,074 1,074 20,402 20,402 0 0 0 34,271 34,271 - 34,271 11,979 - - 11,979 2,351 - - 2,351 1,729 - - 1,729 16,069 0 0 16,069 - - 964 964 - - 164 164 0 0 1,128 1,128 16,069 0 1,128 17,187 800 - - 800 641 641 641 2,594 0 2,594 0 - 0 14,177 - 14,177 1,128 - 1,084 16,771 1,128 - 15,643 18,	NEC 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2010) NIIF 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2010) 12,795 - - 12,795 - 1,074 1,074 - - 20,402 20,402 - - 0 0 0 - - 34,271 - 34,271 - - 11,979 - - 11,979 - 2,351 - - 2,351 - 1,729 - - 1,729 - 16,069 0 0 16,069 0 16,069 0 1,128 1,128 0 16,069 0 1,128 17,187 0 800 - - 800 641 641 2,594 0 - 800 - - 641 - 0 - - 14,177 - 14,177 429 1,128 -	NEC 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2010) NIIF 31-Dec-11 Transición a las NIIF (2011) 12,795 - - 12,795 - 1,074 1,074 - - 20,402 20,402 - - 0 0 0 - - 34,271 - 34,271 - - 11,979 - - 11,979 - - 2,351 - - 2,351 - - - 1,729 - - 1,729 - <td< td=""></td<>

Andre y Arnal S.A.

Periodo de transmetoLOGIA MODERNA Estado de resultados intgrales

31 de diciembre 2011 USD Dólares Americanos

Descripción	Resultado al	Efectos NII	F 2011	Cifras NiiF 2011
•	31/12/2011	Dr.	Cr.	Cirras Niir 2011
Operaciones continuas				
Ventas de productos	82,795	-	-	82,795
Costo de ventas	(59,673)		-	(59,673)
Ganancia bruta	23,122	0	0	23,122
Gastos operacionales				
Gasto de ventas	(16,959)	-	-	(16,959)
Gastos de administracion	(8,967)	429		(9,396)
Gastos de distribucion	(7,654)	-	-	(7,654)
	(33,580)	429	0	(34,009)
Resultados de actividades de la operación	(10,458)	429	0	(10,887)
Otros ingresos	21,981			21,981
Otros gastos	0			0
Otros ingresos y gastos neto	21,981			21,981
Ingreso financiero	0	•	_	0
Costos financieros	0	-	_	. 0
Costo financiero neto	0	0	0	0
Utilidad (perdida) antes de participación empleados e impuestos	11,523	429	0	11,094
Participación de Trabajadores	(1,729)	-	-	(1,729)
Utilidad antes de impuestos	9,794	429	0	9,365
Impuesto a la renta corriente	(2,351)	-	_	(2,351)
Impuesto a la renta diferido:				,
Ingreso por impuesto a las ganancias	0	-	-	0
Gastos por impuesto a las ganancias	0			0
Total de impuestos	(2,351)	0	0	(2,351)
Ganancia (Pérdida) neta	7,443	429	0	7,014
		No.	429	-

6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla como sigue:

		2012	2011
Adisa	US\$	2,729	174
Boticas unidas del Ecuador		9932	12,621
Empleados		16,718	0
Total	US\$ F	29,379	12,795
	ave.		



7. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		2012	2011
Deudores por retencion	US\$	2,500	1,022
Credito tributario		2371	0
Anticipo de rentas		0	52
Total	US\$	4,871	1,074

8. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Otras 1	<u> 2011</u>	<u>2012</u>	
Total Lice	11,979	1,110	Lab. Bjarner
Total US\$ 1.111	1 0	1	Otras
	11,979	US\$	Total

9. Pasivo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos por impuestos corrientes, corresponden a l impuesto causado durante el periodo

10. Pasivos acumulados por pagar

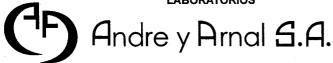
Un detalle de los pasivos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	2011
Beneficios sociales por pagar Participacion de los trabajadores en las utilidades (nota 14)		13,549	0
		855	1,729
Total	US\$	14,404	1,729

11. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	1,715	1,291
Bonificación por deshaucio		337	266
Total	US\$	2,052	1,557



COSMETOLOGIA MODERNA

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		2012	<u> 2011</u>
Saldo inicial	US\$	1,557	1,128
Provisión cargada al gasto		495	429
Ajuste actuarial		0	0
Total	US\$	2,052	1,557

12. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2012, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

CPA. EUGENIA ALENCASTRO

REG. No. 1754