

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Laboratorio Vida (Labovida) S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 19 de junio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de julio de 1997. Su principal actividad es el desarrollo y explotación de productos farmacéuticos.

Sus accionistas son: con el 99.96% Julio Alberto Aguilar Maldonado; y, con el 0.02% cada uno Julio Josué Aguilar Mayca y Sthefany Elizabeth Aguilar Mayca, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Laboratorio Vida (Labovida) S. A. comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo disponible en bancos locales.

(d) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento-

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(f) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados utilizando el método de primera entrada primera salida (FIFO). Los inventarios incluyen medicinas, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(g) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	49
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

(iv) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 60 a 120 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Participación a trabajadores- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2013	2012
Banco Internacional Cta. de Ahorro # 1650742722	-	342
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3119124204	895	586
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 002659360	156	-
Banco Rumiñahui Cta. Cte. # 8021987104	-	2,228
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 087-500461-7	648	482
Banco Guayaquil Cta. de Ahorro # 0003578971	-	1,368
Banco Internacional Cta. de Ahorro # 1650700213	-	29,915
Banco Pichincha Cta. de Ahorro # 061861679-1	88,154	44,798
	<u>89,853</u>	<u>79,719</u>

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2013, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento consistían en:

<u>Certificados de Inversión</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Banco Internacional:</u>			
Operación 165101362	46,460	Junio-2014	5.30%
Operación 165101363	42,862	Junio-2014	5.30%
Operación 165101364	55,110	Junio-2014	5.55%
Operación 165101396	108,116	Agosto-2014	6.00%
Operación 165101426	7,500	Octubre-2015	5.00%
Operación 165101427	7,912	Octubre-2015	5.00%
	<u>267,960</u>		

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	222,019	351,456
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar relacionadas	182,085	-
	<u>404,104</u>	<u>351,456</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 170,028

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 51,991, la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2013
Entre 1 y 30 días	18,364
Entre 31 y 60 días	12,067
Entre 61 y 90 días	8,581
Entre 91 y 120 días	1,737
Más de 120 días	11,242
	<u>51,991</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013
Laboratorios Danivet S.A.	95,605
Farmaligth S.A.	86,480
	<u>182,085</u>

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por ventas
Laboratorios Danivet S. A.	533,092

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Materia prima	59,785	90,012
Productos terminados (1)	52,054	49,865
Suministros y materiales	80,942	-
Repuestos, herramientas y accesorios	6,500	6,500
	<u>199,281</u>	<u>146,377</u>

- (1) No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2013 debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha, razón por lo cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos inventarios presentados a la fecha arriba mencionada ni tampoco pudo ser probada su razonabilidad mediante la aplicación de ningún otro procedimiento de auditoría.

NOTA 8. ACTIVOS POR MPUESTOS CORRIENTES:

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

	2013	2012
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	15,861	10,919
Anticipo de impuesto a la renta	12,814	4,492
Crédito tributario por ISD	2,789	-
	<u>31,464</u>	<u>15,411</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	23,732	16,727
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	275	-
Retenciones de impuesto a la renta	5,498	-
	<u>29,505</u>	<u>16,727</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

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

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	70,980	52,073
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	-	-
Saldo utilidad gravable	70,980	52,073
Tasa de impuesto sobre saldo utilidad gravable	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>15,616</u>	<u>11,977</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	23,732	16,727

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
Terreno	47,520	-	47,520	-	47,520
Edificios	541,812	-	541,812	-	541,812
Instalaciones	3,590	-	3,590	-	3,590
Muebles y enseres	11,566	-	11,566	-	11,566
Maquinarias y equipos	348,951	77,067	426,018	32,521	458,539
Equipos de computación	19,314	2,202	21,516	830	22,346
Vehículos	40,279	268,070	308,349	-	308,349
Equipos control de calidad	14,117	-	14,117	-	14,117
	1,027,149	347,339	1,374,488	33,351	1,407,839
Menos- Depreciación acumulada	(133,112)	(87,306)	(220,418)	(114,294)	(334,712)
	<u>894,037</u>	<u>260,033</u>	<u>1,154,070</u>	<u>(80,943)</u>	<u>1,073,127</u>

NOTA 10. SOBREGIRO BANCARIO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el sobregiro bancario consistía en:

	2013	2012
Banco Internacional Cta. Cte. # 16506007-4	4,634	44,107

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores locales	390,553	474,747
Cuentas por pagar proveedores del exterior	132,319	125,467
	<u>522,872</u>	<u>600,214</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras a corto plazo consistían en:

<u>Banco Internacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 165300297	62,512	Sept-2015	11.28%
Operación 165300308	7,443	Nov-2014	9.80%
Operación 165300423	23,209	Nov-2015	9.80%
Subtotal	<u>93,164</u>		
 <u>Banco Pichincha:</u>			
Operación Financiamiento Vehículos	59,720	Jun-2017	
 <u>Banco General Rumiñahui:</u>			
Operación 41287300	39,286	Sept.-2017	16.80%
	<u>192,170</u>		

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	43,214	-
IESS por pagar	18,168	-
Contribuciones por pagar	3,059	-
Provisiones por pagar	4,775	-
Otras obligaciones	8,027	-
Participación a trabajadores por pagar	12,526	9,189
	<u>89,769</u>	<u>9,189</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha cancelado US\$ 9,189 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras consistían en:

<u>Banco Internacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 165300297	47,170	Sept-2015	11.28%
Operación 165300423	21,265	Nov-2015	9.80%
Subtotal	<u>68,435</u>		
 <u>Banco Pichincha:</u>			
Operación Financiamiento Vehículos	125,806	Jun-2017	
 <u>Banco General Rumiñahui:</u>			
Operación 41287300	102,212	Sept.-2017	16.80%
	<u>296,453</u>		

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	89,853	79,719
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (Nota 5)	267,960	252,310
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	404,104	351,456
	<u>761,917</u>	<u>683,485</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 10)	4,634	44,107
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	522,872	600,214
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 12)	192,170	143,095
Obligaciones financieras (Nota 14)	296,453	302,873
	<u>1,016,129</u>	<u>1,090,289</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 10,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2013	2012
Ganancias acumuladas distribuíbles	227,187	194,163
Resultado año anterior	31,811	33,024
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	605,332	605,332
	<u>864,330</u>	<u>832,519</u>

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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos por actividades ordinarias comprenden:

	2013	2012
Venta de bienes	2,875,086	2,590,125

NOTA 18. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el costo de producción y ventas comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de producción:		
Inventario inicial de productos en proceso	-	-
Materia prima utilizada	967,730	750,275
Mano de obra directa	458,372	235,232
Costos indirectos de fabricación	85,667	321,263
Inventario final de productos en proceso	-	-
Total costo de producción	<u>1,511,769</u>	<u>1,306,770</u>
Inventario inicial de productos terminados (Nota 7)	49,865	42,988
Producto terminado disponible para la venta	1,561,634	1,349,758
Inventario final de productos terminados (Nota 7)	<u>(52,054)</u>	<u>(49,865)</u>
	<u>1,509,580</u>	<u>1,299,893</u>

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	102,561	303,119
Mantenimiento y reparaciones	4,880	9,302
Servicios básicos	18,420	17,875
Depreciaciones	73,513	52,284
Otros gastos administrativos	67,783	59,625
	<u>266,957</u>	<u>442,205</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de venta comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	635,476	454,679
Combustibles	64,694	70,182
Gastos de gestión	62,114	18,747
Promoción y publicidad	17,473	18,366
Otros gastos de ventas	208,673	207,077
	<u>988,430</u>	<u>769,051</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos financieros comprenden:

	2013	2012
Intereses bancarios	39,139	26,903

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de junio del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 14 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

 Supervisor de Auditors

