

LABORATORIOS H.G., C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



LABORATORIOS H.G., C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Información suplementaria:

Anexo -1: Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, periodo de transición de NEC a NIIF

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LABORATORIOS H.G., C.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LABORATORIOS H.G., C.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **LABORATORIOS H.G., C.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LABORATORIOS H.G., C.A.

Página 2

Opinión:

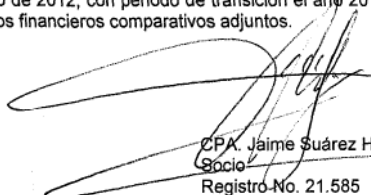
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS H.G., C.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 (Reformada) emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, fue establecido cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. Con base a dicha disposición legal **LABORATORIOS H.G., C.A.** aplica las mencionadas normas contables a partir del 1 de enero de 2012, con periodo de transición el año 2011, en la elaboración y presentación de los estados financieros comparativos adjuntos.


MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 1 del 2013
Guayaquil - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro-No. 21.585

LABORATORIOS H.G., C.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2012	2011
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	902,523	234,536
3	Activo financieros	1,180,559	789,929
4	Existencia	1,367,846	1,324,513
2	Servicios y otros pagos anticipados	<u>278,553</u>	<u>132,950</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,729,481</u>	<u>2,481,928</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedad, planta y equipos, neto	1,722,636	1,771,494
6	Propiedades de inversión	141,712	149,171
7	Inversión en acciones	110,408	91,410
	Otros activos no corrientes	<u>17,609</u>	<u>7,635</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,992,365</u>	<u>2,019,710</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>5,721,846</u>	<u>4,501,638</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligación bancaria	172,527	0
9	Pasivos financieros	385,858	479,752
10	Otras obligaciones corrientes	<u>464,660</u>	<u>393,341</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,023,045</u>	<u>873,093</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	1,583,230	646,527
	Otros pasivos no corrientes	0	20,754
12	Pasivo por impuesto diferido	<u>348,092</u>	<u>348,092</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,931,322</u>	<u>1,015,373</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,954,367</u>	<u>1,888,466</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
13	Capital social	600,000	600,000
13	Aportes para futuro aumento de capital	310,122	310,122
2	Reserva legal y facultativa	443,277	318,895
	Utilidad retenidas	<u>1,414,080</u>	<u>1,384,155</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,767,479</u>	<u>2,613,172</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>5,721,846</u>	<u>4,501,638</u>

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.G., C.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
14 VENTAS NETAS	7,967,093	6,929,666
14 (-) COSTO DE VENTAS	(3,764,272)	(3,861,011)
UTILIDAD BRUTA	<u>4,202,820</u>	<u>3,068,655</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
(-) Gastos de administración	(1,736,312)	(1,398,295)
(-) Gastos de ventas	(2,159,788)	(1,439,543)
TOTAL	(3,896,100)	(2,837,838)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>306,721</u>	<u>230,817</u>
<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES:</u>		
15 +Otros ingresos no operacionales	110,019	187,604
+ (-) Ajuste VPP de inversión en acciones	18,997	(15,624)
(-) Gastos financieros	(11,472)	(16,816)
(-) Otros egresos	(25,728)	(24,248)
Total	<u>91,816</u>	<u>130,916</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>398,537</u>	<u>361,733</u>
Menos:		
16 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(59,781)	(54,260)
16 23% y 24% IMPUESTO A LA RENTA	(82,681)	(81,323)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>256,075</u>	<u>226,150</u>
17 UTILIDAD BASICA POR ACCION	<u>0.426</u>	<u>0.376</u>

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.G., C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	 legal	Reservas facultativa	 de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	600,000	18,379	149,031	310,122	189,357	1,266,889
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	226,150	226,150
Apropiaciones	0	15,148	136,337	0	(151,485)	0
Pago de dividendos (nota 13)	0	0	0	0	(37,872)	(37,872)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	600,000	33,527	285,368	310,122	226,150	1,455,167
Adopción por primera vez de las NIIF (Anexo 1)	0	0	0	0	1,158,005	1,158,005
Saldos ajustados al 31 de diciembre del 2011	600,000	33,527	285,368	310,122	1,384,155	2,613,172
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	256,075	256,075
Apropiaciones	0	22,615	101,767	0	(124,382)	0
Pago de dividendos (nota 13)	0	0	0	0	(101,768)	(101,768)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>600,000</u>	<u>56,142</u>	<u>387,135</u>	<u>310,122</u>	<u>1,414,080</u>	<u>2,767,479</u>

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.G., C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo recibido de clientes	7,561,963	7,081,595
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(7,027,540)	(6,670,250)
Otros ingresos (gastos)	129,016	187,604
Intereses pagados	(11,472)	(16,817)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>651,967</u>	<u>582,132</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(35,741)	(260,865)
Inversión en acciones	(18,998)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(54,739)</u>	<u>(260,865)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Préstamos bancarios netos recibidos	172,526	(234,413)
Pago de dividendos	(101,768)	(37,872)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>70,758</u>	<u>(272,285)</u>
Aumento neto del efectivo	667,987	48,982
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>234,536</u>	<u>185,554</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>902,523</u>	<u>234,536</u>
Ver notas a los estados financieros		

LABORATORIOS H.G., C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	256,075	226,150
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	11,469	7,938
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos e inversiones	92,057	54,665
Baja de activos fijos	(0)	(16,907)
Provisión de gastos acumulados por pagar	346,674	359,761
Provisión jubilación patronal, neto	970,511	173,741
Provisión 15% participación de trabajadores	59,781	54,260
Provisión 23% y 24% impuesto a la renta	82,681	81,323
Ajuste al valor patrimonial proporcional	0	15,624
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(422,060)	289,093
Existencias	(43,333)	(278,751)
Servicios y otros pagados anticipados	(135,616)	1,266
Aumento (Disminución) en:		
Pasivo financieros	(93,893)	(386,031)
Otras obligaciones corrientes	(417,817)	0
Reserva de jubilación patronal e indemnización	451,447	0
Otros pasivos no corrientes	(20,754)	0
Total	<u>395,892</u>	<u>355,982</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>651,967</u>	<u>582,132</u>

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS H.G., C.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF
(Expresado en Dólares)****ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES:**

Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF 01-01-2012
	Debe	Haber	
Efectivo y equivalente de efectivo	234,536	0	234,536
Activos financieros	912,910	122,981	789,929
Existencias	1,324,513	0	1,324,513
Servicios y otros pagos anticipados	17,315	0	115,635
Otros activos corrientes	0	0	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,489,274	122,981	2,481,928

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipos, neto	407,221	0	1,364,273	1,771,494
Propiedad de inversión	0	0	149,171	149,171
Inversión en acciones	91,410	0	0	91,410
Otros activos no corrientes	7,635	0	0	7,635
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	506,266	0	1,513,444	2,019,710

TOTAL ACTIVOS

2,995,540	122,981	1,629,079	4,501,638
------------------	----------------	------------------	------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS**PASIVOS CORRIENTES:**

Pasivos financieros	633,492	153,742	0	479,752
Otras obligaciones corrientes	239,600	0	153,741	393,341
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	873,092	153,741	153,741	873,093

PASIVOS NO CORRIENTES:

Provisión por beneficios a empleados	646,527			646,527
Pasivo por impuesto diferidos	0		348,092	348,092
Otros pasivos	20,754	0	0	20,754
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	667,281	0	348,092	1,015,373

TOTAL PASIVOS

1,540,373	153,741	501,833	1,888,466
------------------	----------------	----------------	------------------

PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:

Capital social	600,000	0	0	600,000
Reserva legal y facultativa	318,895	0	0	318,895
Reserva de capital	310,122			310,122
Aplicación de NIIF por primera vez	0	1,165,351	7,346	1,158,005
Utilidades retenidas	226,150	0	0	226,150
TOTAL PATRIMONIO	1,455,167	1,165,351	7,346	2,613,172

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

2,995,540			4,501,638
------------------	--	--	------------------

Ver notas a los estados financieros