

*CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO*

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2015

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

*CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LABORATORIOS
FITOTERAPIA CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

2.- La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en mi auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas.

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

**CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

OPINIÓN DE AUDITORIA

4.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, La Evolución del Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

Quito, 27 de abril de 2016


**CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

**CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CUENTAS	2015	2014
ACTIVOS		
CORRIENTE	5'783.497.45	6'474.465.53
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	2'088.643.72	2'604.288.94
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	3'350.575.00	3'547.559.06
Otras Cuentas por Cobrar	19.844.59	24.372.56
-Provisión para Cuentas Incobrables	-35.581.65	-35.581.65
Inventarios	242.491.80	253.111.94
Activos por Impuestos Corrientes	<u>117.523.99</u>	<u>80.714.68</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades Planta y Equipo	514.233.60	639.951.24
Terrenos	80.398.92	80.398.92
Edificio	1'733.192.49	1'733.192.49
Instalaciones	60.139.29	60.139.29
Muebles y Enseres	13.033.01	13.033.01
Maquinaria y Equipo	242.171.03	242.171.03
Equipo de Oficina	17.086.53	17.086.53
Equipo de Computación	26.977.89	26.977.89
Otros Activos Fijos	27.665.96	27.665.96
-Depreciación Acumulada	<u>-1'686.431.52</u>	<u>-1.560.713.88</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	514.233.60	639.951.24
TOTAL DE ACTIVOS	6'297.731.05	7'114.416.77
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	817.918.49	2'712.035.23
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	218.259.79	1'116.990.57
Otras Obligaciones Corrientes	469.895.54	1'527.717.03
Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		
Otros Pasivos Corrientes	129.763.16	67.327.63
PASIVO NO CORRIENTE	3'443.806.90	2'525.635.38
Provisiones por Beneficios a Empleados	164.354.70	127.455.26
Pasivos por Impuestos Diferidos	85.053.49	103.781.41
Otras Provisiones	<u>3'194.398.71</u>	<u>2'294.398.71</u>
TOTAL PASIVOS	4'261.725.39	5'237.670.61
PATRIMONIO	2'036.005.66	1'876.746.16
Capital Social	400.00	400.00

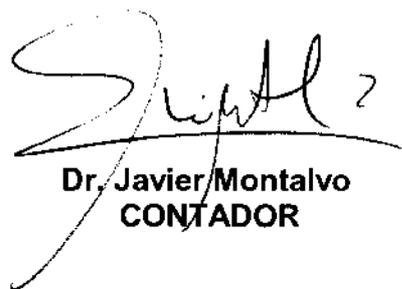
*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

Reserva Legal	26.652.78	26.652.78
Reserva de Capital	494.59	494.59
Resultados Acumulados	716.207.81	341.399.65
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	612.485.06	612.485.06
Utilidad del Ejercicio	<u>679.765.42</u>	<u>895.314.08</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6'297.731.05	7'114.416.77



Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

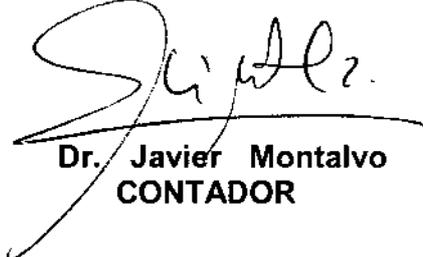
CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2015	2014
Ventas Gravadas 0%	6'309.467.97	7'066.244.92
Ventas Tarifa 12%		461.460.19
-Devoluciones en Ventas		0.00
Otros Ingresos	<u>30.000.00</u>	<u>20.698.81</u>
TOTAL DE INGRESOS	6'339.467.97	7'548.403.92
- COSTO DE VENTAS	<u>2'486.261.47</u>	<u>-3'463.929.10</u>
UTILIDAD BRUTA	3'853.206.50	4'084.474.82
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>3'173.441.08</u>	<u>3'189.160.74</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	679.765.42	895.314.08



Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-14	400.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-15	400.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-14	26.652.78
Aumento	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-15	26.652.78

RESERVA DE CAPITAL

Saldo Inicial al 31-12-14	494.59
Aumento	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-15	494.59

GANANCIAS ACUMULADAS

Saldo Inicial al 31-12-14	341.399.65
Aumento	<u>374.808.16</u>
Saldo Final al 31-12-15	716.207.81

RESULTADOS APLICACIÓN NIFFS

Saldo Inicial al 31-12-14	612.485.06
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-15	612.485.06

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

RESULTADO DEL EJERCICIO

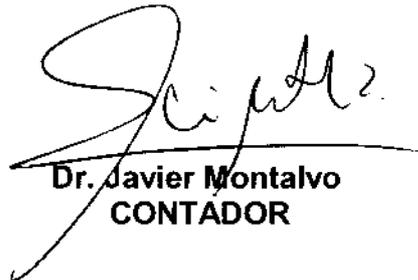
679.765.42

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-15

USD \$ 2'036.005.66



**Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Montalvo
CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-515.645,22	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.860,70	
Clases de cobros por actividades de operación	7.406.452,03	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.406.452,03	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0,00	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0,00	P
Otros cobros por actividades de operación	0,00	P
Clases de pagos por actividades de operación	-7.429.230,98	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4.339.050,86	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0,00	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.090.180,12	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0,00	N
Otros pagos por actividades de operación	0,00	N
Dividendos pagados	0,00	N
Dividendos recibidos	0,00	P
Intereses pagados	-2.360,35	N
Intereses recibidos	30.000,00	P
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	N
Otras entradas (salidas) de efectivo		D

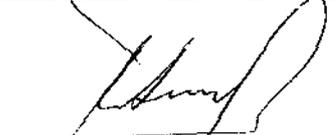
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0,00	P
Compras de activos intangibles	0,00	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0,00	P
Compras de otros activos a largo plazo		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	P
Dividendos recibidos	0,00	P
Intereses recibidos	0,00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	D

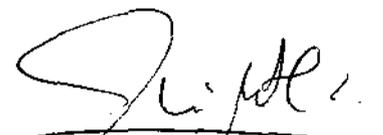
Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

**CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-520.505,92	
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	N
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	P
Pagos de préstamos	0,00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	P
Utilidades Acumuladas	-520.505,92	P
Intereses recibidos	0,00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	D
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-515.645,22	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.604.288,94	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.088.643,72	

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	679.765,42	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	162.617,08	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	125.717,64	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0,00	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00	N
Ajustes por gastos en provisiones	36.899,44	D
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00	D
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-837.521,80	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	196.984,06	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.527,97	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-36.809,31	D
(Incremento) disminución en inventarios	10.620,14	D
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-345.820,83	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-667.023,83	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.860,70	


Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL


Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 1.- OPERACIONES

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 19 de junio del año 1997, en la Notaria DecimoSexto del Cantón Quito del Dr. Gonzalo Ramón Chacón.

PLAZO Y DURACION.-El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de esta escritura en el Registro mercantil del cantón Quito, plazo que podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas expresamente convocada para este efecto.

OBJETO SOCIAL.- El Objeto Social de la Compañía es el de dedicarse a las siguientes actividades: Estudio de la biodiversidad (reinos vegetales, animal y mineral) con el fin de determinar principios activos, aromas, aceites esenciales y más relacionados con modernas terapias alternativas de medicina natural; siembra cultivo, cosecha, procesamiento de los antes mencionados hasta obtener los principios activos y procesar los mismos hasta darles formas farmacéuticas y comercializarlos como producto final tanto en el país como en el exterior, entre otros

CAPITAL SOCIAL.-El Capital de la Compañía es de tres millones de sucres, el mismo que será dividido en tres mil participaciones de un mil sucres cada una.

La Compañía realiza un aumento de Capital y Reforma de Estatutos en la Notaria Séptima del Cantón Quinto del Dr. Luis Vargas Hinostraza, el 27 de diciembre de 2001, con lo que el Capital de la Compañía es por la suma de USD \$ 400.00, el mismo que está dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una.

NOTA 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIFS

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA., da cumplimiento obligatorio de las resoluciones números 08-G-DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC-ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2012, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de los mismos mes y año.

El marco contable aplicado por la Compañía si estuvo basado en NIIFS para PYMES, la Compañía ha enviado a la Superintendencia de Compañías el

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Cronograma de implementación de los Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

DECLARACION DEL CUMPLIMIENTO CON LA INFORMACION AL REGISTRO CREDITICIO DEL SISTEMA NACIONAL DEL REGISTRO DE DATOS PUBLICOS.

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. SC.DSC.G13.017 de fecha 27-12-13, y publicado en el RO. 165 del 20 de enero de 2015, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2015, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 31 de diciembre de 2012.

La Compañía mediante la certificación de la administración como política de la misma, concede créditos de hasta 30 días plazo y por consiguiente si se encuentra en la obligación de presentar la información requerida, esta comunicación fue enviada a la DINARDAP con fecha 21 de abril de 2015 ECT 2015 archivo 179135604700131012015.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, tal como lo requiere la NIIF.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS), sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIFS provean los lineamientos a seguirse como principios de

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

*CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO*

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

contabilidad en el Ecuador, de acuerdo al plan que se fundamenta en las disposiciones contenidas en la Resolución No.08-G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, que son las relativas a la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.-Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en USD. Dólares, aplicando los procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados Financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad en el año 2015 por la suma de USD. \$, 679.765.42 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Efectivo y Equivalentes del Efectivo.-Incluye los activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, los mismos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Propiedad Planta y Equipo.- El valor de los activos se muestran al costo de adquisición, las depreciaciones se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas, siguiendo el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo, para el cálculo de las depreciaciones del presente ejercicio se consideró los siguientes porcentajes, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno:

Edificios	20 años	5.00 %
Maquinaria y Equipo	10 años	10.00 %
Muebles y Enseres	10 años	10.00 %
Vehículos	5 años	20.00 %
Equipo de Computo	3 años	33.33 %

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito*

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Reconocimiento de Ingresos y Costos.-Los Ingresos y Costos derivados de las operaciones de la Empresa son reconocidos en los periodos en que los mismos se realizan e incurriran.

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 otorgue a sus clientes.

Costos y Gastos.-Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Impuestos y Contribuciones.- La Compañía ha realizado las retenciones del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA en forma oportuna, hacia el Servicio de Rentas Internas.

Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.- Se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 22 % de impuesto a la renta, las mismas que son registradas en los resultados del año.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo está formado por:

	2015	2014
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>2'088.643.72</u>	<u>2'604.288.94</u>
TOTAL	2'088.643.72	2'604.288.94

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo es:

	2015	2014
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados	3'350.575.00	3'547.559.06
Otras Cuentas por Cobrar	19.844.59	24.372.56
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-35.581.65</u>	<u>-35.581.65</u>
TOTAL	3'334.837.94	3'536.349.97

Son los principales clientes que tiene la empresa, los mismos que se encuentran pendiente de cancelación al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de de 2015 el saldo es:

	2015	2014
Inventarios de Materia Prima	94.279.99	103.235.66
Inventarios de Productos en Proceso	19.116.65	16.870.98
Inventarios de Suministras o Materiales	77.470.30	76.614.65
Inventarios de Productos Terminados	<u>51.624.86</u>	<u>56.390.65</u>
TOTAL	242.491.80	253.111.94

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes puntos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

La Empresa realizo la constatación física de los inventarios, la auditoria participo como observadores de la misma.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de de 2015 el saldo es:

	2015	2014
Impuestos Pagados por Anticipado (RF)	79.430.12	71.499.11
Impuestos Pagados por Anticipado (I.R.)	<u>38.093.87</u>	<u>9.215.57</u>
TOTAL	117.523.99	80.714.68

Corresponden a los Impuestos que mantiene la Compañía al cierre del ejercicio económico del año 2015.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de de 2015 el saldo es:

CUENTAS	2015	2014
Propiedades Planta y Equipo	514.233.60	639.951.24
Terrenos	80.398.92	80.398.92
Edificio	1'733.192.49	1'733.192.49
Instalaciones	60.139.29	60.139.29
Muebles y Enseres	13.033.01	13.033.01
Maquinaria y Equipo	242.171.03	242.171.03
Equipo de Oficina	17.086.53	17.086.53
Equipo de Computación	26.977.89	26.977.89
Otros Activos Fijos	27.665.96	27.665.96
-Depreciación Acumulada	<u>-1'686.431.52</u>	<u>-1'560.713.88</u>

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

	2015	2014
Locales	218.259.79	238.753.86
Del Exterior	<u>0.00</u>	<u>878.236.71</u>
TOTAL	218.259.79	1'116.990.57

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

	2015	2014
Con la Administración Tributaria	83.014.41	0.00
Con el IESS	46.748.75	135.585.17
Beneficios de Ley a los Empleados		148.905.60
Dividendos por Pagar		195.924.56
Cuentas por Pagar Varios	<u>469.895.54</u>	<u>1'047.301.70</u>
TOTAL	599.658.70	1'527.717.03

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado en el año 2015 por el valor de USD \$ 144.022.63.

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

	2015	2014
Jubilación Patronal	116.985.08	90.411.66
Otros Beneficios a Empleados	0.00	21.450.34
Provisiones Desahucio	<u>47.369.62</u>	<u>37.043.60</u>
TOTAL	164.354.70	148.905.60

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado en el año 2014 por el valor de USD \$ 129.319.49, y en año 2015 por el valor de USD \$ 85.053.49

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

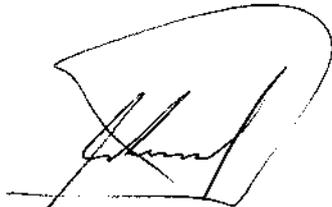
	2015	2014
PATRIMONIO	2'036.005.66	1'876.746.16
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	26.652.78	26.652.78
Reserva de Capital	494.59	494.59
Resultados Acumulados	716.207.81	341.399.65
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	612.485.06	612.485.06
Utilidad del Ejercicio	<u>679.765.42</u>	<u>895.314.08</u>

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

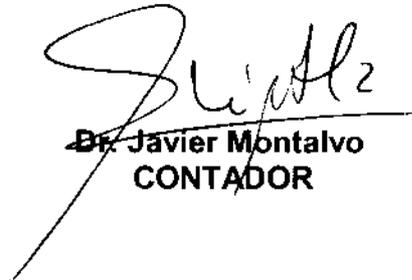
**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía tiene su contabilidad al día esto es Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral; por consiguiente se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la compañía, mediante confirmación por parte de la Administración, hasta el día en el cual se terminó el Trabajo de Auditoría, el 27 de abril de 2016.



**Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Montalvo
CONTADOR**

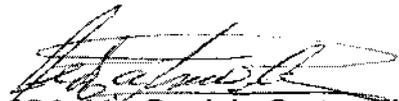
**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2015, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía en mención, por cuanto esta es una Empresa que se dedica al Estudio de la biodiversidad (reinos vegetales, animal y mineral) con el fin de determinar principios activos, aromas, aceites esenciales y más relacionados con modernas terapias alternativas de medicina natural; siembra cultivo, cosecha, procesamiento de los antes mencionados hasta obtener los principios activos y procesar los mismos hasta darles formas farmacéuticas y comercializarlos como producto final tanto en el país como en el exterior y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

Quito, 27 de abril de 2016


CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447