

*CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO*

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2016

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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, 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 y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

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

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, 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 fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, 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.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra 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 incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 27 de abril de 2017


**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 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2016	2015
ACTIVOS		
CORRIENTE	5'906.934.37	5'783.497.45
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	1'878.138.50	2'088.643.72
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	3'474.700.03	3'350.575.00
Otras Cuentas por Cobrar	187.096.68	19.844.59
-Provisión para Cuentas Incobrables	-35.581.65	-35.581.65
Inventarios	202.549.06	242.491.80
Activos por Impuestos Corrientes	<u>200.031.75</u>	<u>117.523.99</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades Planta y Equipo	732.553.17	514.233.60
Terrenos	395.398.92	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>-1'783.111.95</u>	<u>-1'686.431.52</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	732.553.17	514.233.60
TOTAL DE ACTIVOS	6'639.487.54	6'297.731.05
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	1'548.177.41	817.918.49
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	761.085.45	218.259.79
Otras Obligaciones Corrientes	128.047.19	469.895.54
Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	195.924.56	0.00
Otros Pasivos Corrientes	195.625.39	129.763.16
Anticipo de Clientes	267.494.82	0.00
PASIVO NO CORRIENTE	2'296.937.55	3'443.806.90

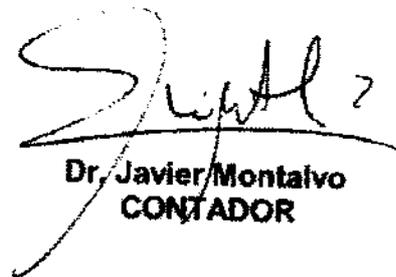
Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 - 2046217
Quito

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

Provisiones por Beneficios a Empleados	214.262.87	164.354.70
Pasivos por Impuestos Diferidos	66.325.57	85.053.49
Otras Provisiones	<u>2'016.349.11</u>	<u>3'194.398.71</u>
TOTAL PASIVOS	3'845.114.96	4'261.725.39
PATRIMONIO	2'794.372.58	2'036.005.66
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	26.652.78	26.652.78
Reserva de Capital	494.59	494.59
Resultados Acumulados	1'069.301.48	716.207.81
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	612.485.06	612.485.06
Utilidad del Ejercicio	<u>1'085.038.67</u>	<u>679.765.42</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6'639.487.54	6'297.731.05



**Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Montaivo
CONTADOR**

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

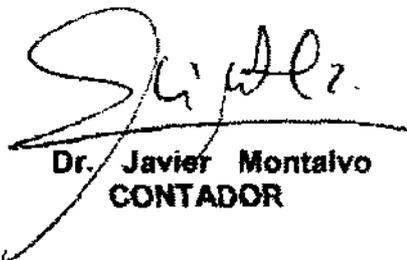
CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

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

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2016	2015
Ventas Gravadas 0%	8'738.193.87	6'309.467.97
Ventas Tarifa 12%		
-Devoluciones en Ventas		
Otros Ingresos	<u>173.123.83</u>	<u>30.000.00</u>
TOTAL DE INGRESOS	8'911.317.70	6'339.467.97
- COSTO DE VENTAS	<u>3'384.789.98</u>	<u>2'486.261.47</u>
UTILIDAD BRUTA	5'526.527.72	3'853.206.50
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>4'441.489.05</u>	<u>3'173.441.08</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1'085.038.67	679.765.42


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.

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

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

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-15		400.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>	
Saldo Final al 31-12-16		400.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-15		26.652.78
Aumento	<u>0.00</u>	
Saldo Final al 31-12-16		26.652.78

RESERVA DE CAPITAL

Saldo Inicial al 31-12-15		494.59
Aumento	<u>0.00</u>	
Saldo Final al 31-12-16		494.59

GANANCIAS ACUMULADAS

Saldo Inicial al 31-12-15		716.207.81
Aumento	<u>353.093.67</u>	
Saldo Final al 31-12-16		1'069.301.48

RESULTADOS APLICACIÓN NIFFS

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

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

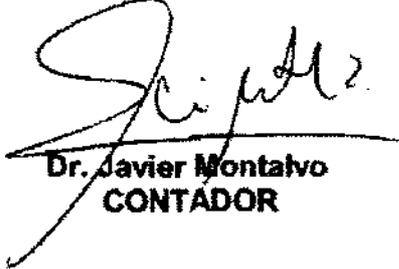
Saldo Inicial al 31-12-15	612.485.06
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-16	612.485.06

RESULTADO DEL EJERCICIO 1'085.038.67

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-16 USD \$ 2'794.372.58



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

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

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

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	210.505.22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>431.166.53</u>
Clases de cobro por actividades de operación	7'436.019.24
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>7'436.019.24</u>
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-7'181.375.43
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2'805.731.74
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos por cuenta de los Empleados	-4'375.643.69
Otros Pagos por Actividades de Operación	
intereses pagados	-7.735.70
Intereses Recibidos	184.285.42
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-315.000.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-315.000.00
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-326.671.75
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	
Intereses Recibidos	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	<u>-326.671.75</u>
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y	-210.505.22

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

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

EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2'088.643.72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1'878.138.50

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS
FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1'085.038.67
--	---------------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	146.588.60
--	-------------------

Ajustes por gastos de depreciación y amortización	96.680.43
Ajuste por gastos en provisiones	49.908.17
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	

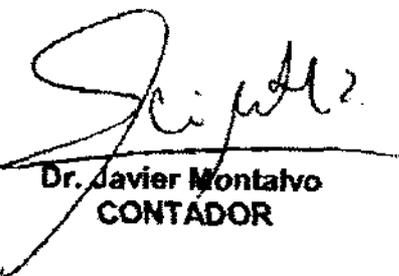
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-800.460.74
-------------------------------------	--------------------

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-124.125.03
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-167.252.09
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-82.507.76
(Incremento) disminución en inventarios	39.942.74
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	648.960.48
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-1'115.479.08
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	

FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	431.166.53
---	-------------------



**Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Montalvo
CONTADOR**

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

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

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 Décimo Sexto 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 Hinostroza, 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.

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

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

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

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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 2016, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2016, 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 2016 ECT 2016 archivo 179135604700131012016.

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 2016.

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.

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

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

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

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 preparadas 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 2016 por la suma de USD. \$, 1'085.038.67 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:

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

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

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 %

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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 incurrían.

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 2016 un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo está formado por:

	2016	2015
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>1'878.138.50</u>	<u>2'088.643.72</u>
TOTAL	1'878.138.50	2'088.643.72

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

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

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.

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo es:

	2016	2015
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		
No Relacionados	3'474.700.03	3'350.575.00
Otras Cuentas por Cobrar	187.096.68	19.844.59
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-35.581.65</u>	<u>-35.581.65</u>
TOTAL	3'626.215.06	3'334.837.94

Son los principales clientes que tiene la empresa, los mismos que se encuentran pendiente de cancelación al 31 de diciembre de 2016.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo es:

	2016	2015
Inventarios de Materia Prima	85.675.55	94.279.99
Inventarios de Productos en Proceso	5.520.00	19.116.65
Inventarios de Suministras o Materiales	56.785.64	77.470.30
Inventarios de Productos Terminados	<u>54.567.87</u>	<u>51.624.86</u>
TOTAL	202.549.06	242.491.80

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

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

diferentes puntos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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 2016 el saldo es:

	2016	2015
Impuestos Pagados por Anticipado (RF)	61.011.16	79.430.12
Impuestos Pagados por Anticipado (I.R.)	<u>139.020.59</u>	<u>38.093.87</u>
TOTAL	200.031.75	117.523.99

Corresponden a los Impuestos que mantiene la Compañía al cierre del ejercicio económico del año 2016.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo es:

CUENTAS	2016	2015
Propiedades Planta y Equipo	732.553.17	514.233.60
Terrenos	395.398.92	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	<u>27.665.96</u>	<u>27.665.96</u>
-Depreciación Acumulada	<u>-1'783.111.95</u>	<u>-1'686.431.52</u>

*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 2016**

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 2016, está formado por:

	2016	2015
Locales	<u>761.085.45</u>	<u>218.259.79</u>
TOTAL	761.085.45	218.259.79

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

	2016	2015
Cuentas por Pagar	522.356.26	0.00
Con la Administración Tributaria	195.625.39	83.014.41
Con el IESS	19.221.16	46.748.75
Beneficios de Ley a los Empleados	108.826.03	0.00
Dividendos por Pagar	195.924.56	0.00
Anticipo de Clientes	267.494.82	0.00
Cuentas por Pagar Varios	<u>238.729.19</u>	<u>469.895.54</u>
TOTAL	1'548.177.41	599.658.70

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

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

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado en el año 2016 por el valor de USD \$ 195.924.56.

**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

	2016	2015
Jubilación Patronal	214.262.87	116.985.08
Provisiones Desahucio		47.369.62
Otras Provisiones Construcciones	<u>2'016.349.11</u>	<u>3'194.399.00</u>
TOTAL	2'230.611.98	3'358.753.70

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

El saldo al 31 de diciembre de 2016, por el valor de USD \$ 66.325.57, 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 2016, está formado por:

	2016	2015
PATRIMONIO	2'794.372.58	2'036.005.66
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	26.652.78	26.652.78
Reserva de Capital	494.59	494.59
Resultados Acumulados	1'069.301.48	716.207.81
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	612.485.06	612.485.06
Utilidad del Ejercicio	<u>1'085.038.67</u>	<u>679.765.42</u>

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

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

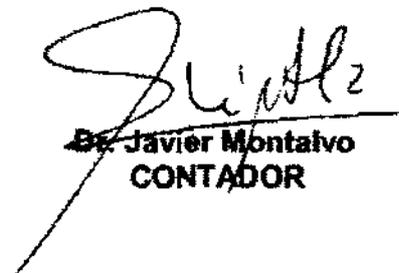
**LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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 2017.



**Ing. Washington Delgado
GERENTE GENERAL**



**Bs. Javier Montalvo
CONTADOR**

*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 2016

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2016, 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 **Artículo1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos,

Quito, 27 de abril de 2017


CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

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