

## **LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública celebrada el 19 de junio de 1997 ante el Dr. Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo Sexto del cantón Quito, de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías, Código de Comercio, Código Civil, leyes afines a su actividad y estatutos.

El objeto social de la compañía es el de dedicarse a las siguientes actividades: Estudio de la biodiversidad (reinos vegetal, 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 darle formas farmacéuticas y comercializarlos como producto final tanto en el país como en el exterior; Importación de productos de origen natural aplicados a la medicina; Importación, fabricación y comercialización de productos esotéricos, como también producción, fabricación y comercialización de productos relacionados con terapias no farmacológicas como son: soluciones polarizantes, campos magnéticos, dieta polarizante, oxígeno hiperbárico, oxivenación, ozonoterapia, oligoelementos, catalizadores intermediarios, barredores de radicales libre, homeopatía, hahneamamina, homeopatía pluralista, homotoxicología, nosodoterapia, mediciones bioenergéticas, esencias florales, dietas y ejercicios terapéuticos, hidroterapias y aroma, terapias vibratorias, masajes de áreas reflejas, higiene mental, superación personal, autoanálisis breve, terapia muscular trocainica, implante de células fetales, ultrafiltrados de absorción sublingual; Edición, importación y exportación de libros, folletos y en general todo tipo de literatura y audiovisuales que tengan que ver con medicina natural; Creación de hospitales, clínicas y centros de salud, para atención con medicina natural con médicos especializados en medicina alternativa; Adquisición de bienes materiales, muebles o inmuebles para su comercialización; Elaboración y comercio de medicina natural con productos provenientes de los reinos vegetal, animal y mineral, productos dietéticos y suplementos alimenticios; Capacitación y asesoría a empresas relacionadas con el objeto social de la compañía.

Para el cumplimiento de su objeto social previo el cumplimiento de los requisitos de Ley y formalidades de la materia, podrá la compañía en los casos que amerite realizar importaciones de materia prima, maquinarias y equipos que se vinculen con su actividad; comprar o vender inmuebles y en general realizar toda clase de actos de comercio permitidos por la Ley, la compañía podrá intervenir como socio o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías; y en general la compañía podrá realizar toda clase de actos de comercio y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con el objeto social necesarios y convenientes para su funcionamiento.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

**Bases de preparación** - Los estados financieros de LABORATORIOS FITOTERAPIA CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** - 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.

**Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Impuesto a las ganancias** - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### ***Propiedades y equipo***

#### ***Medición en el momento del reconocimiento***

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### ***Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación***

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

### ***Método de depreciación y vidas útiles***

El costo o valor revaluado 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Acreedores comerciales** - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**Préstamos bancarios** - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

**Conciliación entre NEC y NIIF** - Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

**Conciliación del patrimonio -**

	Diciembre,31 2011	Enero, 1 2011
	(en U.S. dólares)	
Total patrimonio neto según Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	(227.188)	(132,560)
Impuestos diferidos	(212.817)	(212.817)
Valuación de activos fijos	919.948	919.948
Jubilación y desahucio	(94.645)	(94.645)
Resultado del periodo bajo NIIF	<u>(53.977)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio neto según NIIF	<u>385,297</u>	<u>479,925</u>

**Conciliación del estado de resultados integrales**

	Diciembre, 31 2011
	(en U.S. dólares)
Utilidad neta según NEC	121,266
Depreciación de bienes revaluados	(85.126)
Impuestos diferidos	28.943
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(11.105)</u>
Utilidad neta según NIIF	53.978

**3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012).

### 3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Para la medición de las partidas de propiedades, planta y equipo ha considerado, el costo revaluado como costo a la fecha de transición, (Ver Nota 6).

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Registran la existencia de dinero en efectivo y cheques con que cuenta la Compañía, disponible en forma inmediata y sin restricciones de tipo alguno.

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Caja	221	-	(406)
Fondo Caja Chica	410	115	3.157
Bancos	109.484	12.496	3.034
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Total Bancos	110.116	12.611	5.788

## CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Clientes	464.810	493.755	361.754
Provisión cuentas por cobrar	<u>(12.354)</u>	<u>(12.354)</u>	<u>(12.354)</u>
Total cuentas por cobrar comerciales	452.456	481.401	349.400
Anticipos	23.766	752	2.443
Empleados	3.701	6.603	5.068
Otras cuentas por cobrar	<u>6.221</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total otras cuentas por cobrar	33.689	7.355	7.511
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>486.145</u>	<u>488.756</u>	<u>356.911</u>

## 5. INVENTARIOS

A continuación Inventarios se presenta como sigue:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Inventario Materia Prima	117.700	121.716	142.264
Inventario Producto en Proceso	15.560	17.155	28.136
Inventario Producto Terminado	37.980	51.299	76.982
Suministros	<u>96.350</u>	<u>101.394</u>	<u>122.533</u>
Total Inventario	267.590	291.564	369.915

## 6. IMPUESTOS

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

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Anticipo de impuesto a la renta	8.574	54.673	49.515
Crédito tributario de impuesto a la renta	8.048	13.256	11.124
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>10.993</u>	<u>15.387</u>	<u>1.125</u>
Total	<u>27.615</u>	<u>83.316</u>	<u>61.674</u>

*Pasivos por impuestos corrientes:*

Impuesto a la renta por pagar	-	-	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	18.648	9.463	3.693
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>2.092</u>	<u>2.526</u>	<u>54</u>
Total	<u>20.741</u>	<u>11.989</u>	<u>3.747</u>

## 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Registra el valor de adquisición o transferencia de los bienes de propiedad cuya tenencia es mantenida para obtener rentas, aumentar el valor de capital o ambas.

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo histórico</i>							
31 de diciembre del 2010	90.793	253.551	5.053	21.011	26.978	12.000	409.386
Adiciones	<u>-</u>	<u>12.361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.361</u>
31 de diciembre de 2011	90.793	265.912	5.053	21.011	26.978	12.000	421.747
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.980</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.980</u>
31 de diciembre de 2012	90.793	265.912	13.033	21.011	26.978	12.000	429.727
<i>Depreciación acumulada</i>							
31 de diciembre del 2010	<u>(46.081)</u>	<u>(178.648)</u>	<u>(4.728)</u>	<u>(11.371)</u>	<u>(26.978)</u>	<u>-</u>	<u>(267.806)</u>
31 de diciembre del 2011	<u>(53.627)</u>	<u>(195.720)</u>	<u>(5.054)</u>	<u>(14.233)</u>	<u>(26.978)</u>	<u>-</u>	<u>(295.612)</u>
31 de diciembre del 2012	<u>(61.171)</u>	<u>(211.988)</u>	<u>(5.094)</u>	<u>(15.299)</u>	<u>(26.978)</u>	<u>-</u>	<u>(320.530)</u>
<i>Revaluación</i>							
31 de diciembre del 2010	<u>1.702.538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68.399</u>	<u>1.770.937</u>
31 de diciembre de 2011	<u>1.702.538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68.399</u>	<u>1.770.937</u>
31 de diciembre de 2012	<u>1.702.538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68.399</u>	<u>1.770.937</u>
<i>Depreciación</i>							
<i>Revaluación</i>							
31 de diciembre del 2010	<u>(850.990)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(850.990)</u>
31 de diciembre de 2011	<u>(936.116)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(936.116)</u>
31 de diciembre de 2012	<u>(1.021.243)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.021.243)</u>
<i>Importe en libros al</i>							
<i>31 de diciembre de 2012</i>							
Propiedad y Equipo	1.793.331	265.912	13.033	21.011	26.978	80.399	2.200.664
Depreciación Acumulada	<u>(1.082.414)</u>	<u>(211.988)</u>	<u>(5.094)</u>	<u>(15.299)</u>	<u>(26.978)</u>	<u>-</u>	<u>(1.341.773)</u>
Neto	710.917	53.924	7.939	5.712	-	80.399	858.891

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de Activos Intangibles fueron como sigue:

	Gastos de Investigación y Desarrollo (en U.S. dólares)	Registros Sanitarios (1)	Total
<i>Costo</i>			
31 de diciembre del 2010	12.851	27.439	40.290
Adiciones / Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2011 y 2012	12.851	27.439	40.290
<i>Deterioros de valor acumulados</i>			
31 de diciembre del 2010	(12.851)	(27.439)	(40.290)
Amortización anual	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre del 2011 y 2012	(12.851)	(27.439)	(40.290)
<i>Importe en libros</i>			
31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Cuentas por pagar Locales	133.658	89.165	53.200
Cuentas por pagar Exterior	12.562	(6.598)	-
Cuentas por pagar Socios	205.925	568.488	686.694
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>2.961</u>	<u>1.580</u>
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>352.145</u>	<u>654.016</u>	<u>741.474</u>

## 10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Décimo Cuarto Sueldo	5.353	5.258	6.111
Décimo Tercer Sueldo	1.983	1.618	5.101
Fondos de Reserva	2.472	1.294	8.472
Préstamos IESS	715	716	660
Aportes	2.305	4.174	3.388
Sueldos por pagar	<u>1.044</u>	<u>21.294</u>	<u>879</u>
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>13.873</u>	<u>34.354</u>	<u>24.611</u>

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 corresponden a préstamos bancarios que mantiene la compañía con el Banco Pichincha US\$190 mil, US\$407 mil y US\$459 mil, respectivamente, los intereses son registrados en resultados a su costo amortizado.

## 12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, corresponde a USD 400 que comprenden a 400 participaciones tal como se describe a continuación:

<u>Socio</u>	<u>USD Capital</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Valor participación</u>	<u>%</u>
Alfonso Washington Delgado Villanueva	240	240	1,00	60,00%
Cindy Delgado Cortez	68	68	1,00	17,00%
Neddy Elizabeth Delgado Cortez	92	92	1,00	23,00%

## 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos y beneficios a empleados	260.490	189.113
Beneficios Sociales	43.854	25.132
Depreciación	8.476	4.685
Suministros de Computación	11.418	9.133
Suministros de Oficina	4.593	2.431
Gastos Legales	1.940	8.645
Combustibles y movilización	25.094	247
Impresos	26.897	7.145
Servicios básicos	22.078	19.347
Honorarios	16.045	6.598
Mantenimiento y reparaciones	8.961	34.116
Seguros	2.251	7.566
Trámites	148	2.059
Impuestos, tasas y contribuciones	35.164	54.861
Gastos Bancarios	965	401
Amortización perdidas anteriores	-	63.684
Otros	5.468	744
<i>Total gastos de administración</i>	<u>473.842</u>	<u>435.907</u>
Sueldos y beneficios a empleados	19.380	9.260
Beneficios Sociales	34.488	384
Publicidad	-	8.627
Materiales	16.432	24.918
Transporte	128.965	94.042
Gastos Legales	18.381	246.018
Otros	7.838	681
<i>Total gastos de ventas</i>	<u>225.484</u>	<u>401.930</u>
Total gastos de administración y ventas	<u>699.326</u>	<u>837.837</u>

## 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

	Reserva de Capital (en U.S. dólares)	Reserva Legal	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2010	494	26.653	27.147
Adiciones / Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2011 y 2012	494	26.653	27.147
<i>Importe en libros</i>			
31 de diciembre del 2012	<u>494</u>	<u>26.653</u>	<u>27.147</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 deudor podrá ser absorbido por los resultados del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos correspondientes a los años 2012 y 2011 fueron generados por ventas ordinarias en la producción y comercialización de productos de medicina natural así como de modernas terapias alternativas. Ver nota 1.

### **14. COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los Costos de detallan como sigue:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
Materia Prima Directa	837.562	671.285	523.516
Mano de Obra Directa	238.547	209.992	170.531
Costos Indirectos de Fabricación	<u>524.131</u>	<u>262.043</u>	<u>166.846</u>
Total Costos de actividades ordinarias	<u>1.600.240</u>	<u>1.143.320</u>	<u>860.893</u>

## 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 31 de Mayo de 2013.



**Ing. Washington Delgado**  
**GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Montalvo**  
**CONTADOR**