



**POLITICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS BAJO NIIFS**

2012

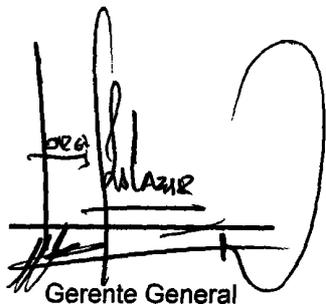
SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

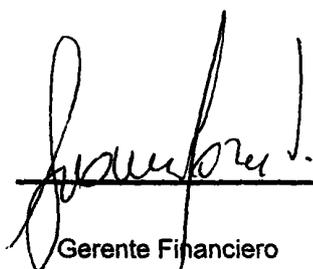
<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	55,988.98	501,396.42
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(7)	202,249.55	167,643.70
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8)	8,908,801.56	8,902,097.29
Otras cuentas por cobrar	(9)	1,096,194.74	416,628.14
Inventarios	(10)	5,196,283.50	3,588,913.09
Servicios y otros pagos anticipados		367,211.65	63,859.66
Activos por impuestos corrientes	(11)	59,344.47	237,341.66
Total activo corriente		15,886,074.45	13,877,879.96
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	(12)	1,154,467.77	321,448.69
Activo intangible	(14)	20,250.00	-
Total activo no corriente		1,174,717.77	321,448.69
Total activo		17,060,792.22	14,199,328.65
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	(16)	10,959,886.79	8,792,325.36
Obligaciones con instituciones financieras	(17)	806,630.06	540,718.72
Otras obligaciones corrientes	(19)	66,354.92	407,281.73
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(18)	3,217,317.38	3,145,028.90
Anticipos de clientes		486,362.75	202,285.10
Total pasivos corrientes		15,536,551.90	13,087,639.81
Suman y pasan:		15,536,551.90	13,087,639.81

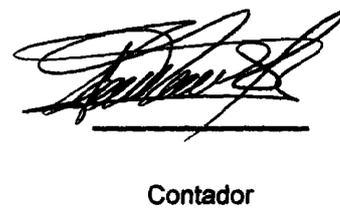


SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Suman y vienen...		15,536,551.90	13,087,639.81
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	(20)	341,984.71	247,436.00
Total pasivos no corrientes		<u>341,984.71</u>	<u>247,436.00</u>
Total pasivos		<u>15,878,536.95</u>	<u>13,336,075.81</u>
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	(22)	100,400.00	400.00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		590,992.59	100,000.00
Reserva legal		32,711.00	80.00
Resultados acumulados		78,499.89	-
Ganancia neta del periodo		379,652.08	763,772.84
total patrimonio		<u>1,182,255.61</u>	<u>864,252.84</u>
Total pasivos + patrimonio		<u>17,060,792.22</u>	<u>14,199,328.65</u>


Gerente General

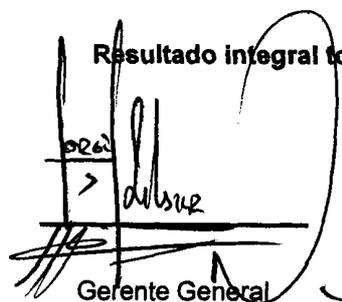

Gerente Financiero


Contador



SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias		46,565,433.11	43,991,099.41
Costo de ventas y producción		-40,433,503.40	-39,780,257.97
Ganancia bruta		6,131,929.71	4,210,841.44
Otros ingresos		225,253.42	1,720,723.67
Gastos:			
Gastos de venta	(28)	-2,890,450.69	-2,928,497.13
Gastos administrativos	(27)	-2,442,354.65	-1,565,487.16
Gastos financieros		-86,646.06	-42,726.90
Otros gastos		-233,734.03	-136,262.12
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta		828,232.59	1,258,591.81
Participación trabajadores		-124,234.89	-188,788.76
ganancia (pérdida) antes de impuestos		703,997.70	1,069,803.05
Impuesto a la renta causado		-291,714.56	-305,950.15
Reserva Legal		-32,631.05	-80.00
Ganancia (pérdida) neta del periodo		379,652.08	763,772.84
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		379,652.08	763,772.84


 Gerente General


 Gerente Financiero


 Contador

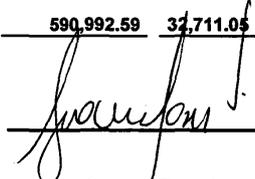


SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Capital Social	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades no Distribuidas	Resultado del Periodo	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2011		400.00	100,000.00	80.00	-	-	763,772.84	864,252.84
Saldo inicial al 01 de enero de 2012		400.00	100,000.00	80.00	-	-	763,772.84	864,252.84
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						763,772.84	(763,772.84)	0.00
Adopción NIIFS					-850,214.13			-850,214.13
Aumento (disminución) de capital social	100,000.00	(100,000.00)						0.00
Aportes para futuras capitalizaciones			590,992.59					590,992.59
Apropiación de la Reserva				32,631.05			(32,631.05)	0.00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo					164,941.20			164,941.20
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							412,283.13	412,283.13
Saldo final al 31 de diciembre de 2012		400.00	590,992.59	32,711.05	-685,272.92	763,772.84	379,652.08	1,182,255.61


Gerente General




Gerente Financiero


Contador

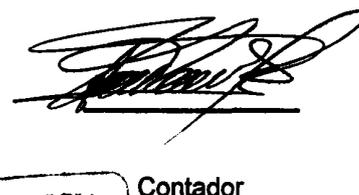
SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	46,097,589.40	42,849,589.32
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	39,589,235.13	37,409,329.88
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2,889,658.56	-2,426,786.01
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-4,199,971.23	-
Intereses pagados	-127,952.96	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-2,418,213.01
Recibido por otros ingresos	218,910.24	-
Impuestos a las Ganancias pagados	-	-237,341.66
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-490,318.24	357,918.76
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	-196,494.69	-186,632.44
Adquisición de Activos Intangibles	-250.00	-
Por Inversiones	-34,605.85	-
Por Otras entradas de efectivo	10,350.00	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-221,000.54	-186,632.44
Flujos de efectivo por las actividades de financiación		
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	265,911.34	329,710.10
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	265,911.34	329,710.10
(Disminución) aumento neto de efectivo	-445,407.44	500,996.42
Efectivo		
Al inicio del año	501,396.42	400.00
Al final del año	55,988.98	501,396.42

0261

 Gerente General

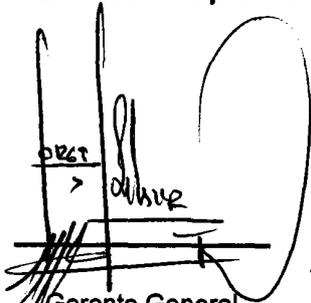

 Gerente Financiero

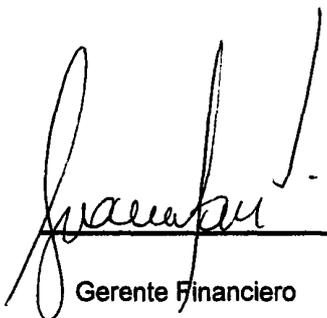

 Contador



SUMELAB CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
GANANCIA ANTES DE IMPTS Y PARTICIPACIONES	828.232.58	1,258,591.81
AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	469.818.47	328,209.79
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	115,402.56	74,987.39
Ajustes por gastos en provisiones	265,575.62	253,222.40
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Beneficios Definidos	95,183.47	-
Otros Ingresos	-6,343.18	-
Reserva Legal	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-1,788,369.29	1,228,882.84
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-467,843.71	1,141,509.97
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,676,604.27	-220,334.95
(Incremento) disminución en inventarios	-1,607,370.41	-487,707.32
(Incremento) disminución en otros activos	-	-237,341.66
(Incremento) disminución en otros activos impuestos corrientes	177,997.19	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,451,638.68	1,137,911.73
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-360,236.62	-166,027.24
Incremento (disminución) en otros pasivos impuestos corrientes	-305,950.15	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-113,873.43
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-490,318.24	357,918.76


Gerente General


Gerente Financiero


Contador



1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
SUMINISTROS MÉDICOS Y DE LABORATORIO SUMELAB CIA. LTDA.

- **RUC de la entidad:**
1792272688001

- **Domicilio de la entidad**
SANTA ANA CHASQUI S8-349 Y GALTE

- **Forma legal de la entidad**
Compañía Limitada

- **País de incorporación**
Ecuador

- **Descripción:**

SUMELAB CIA.LTDA. Fue constituida el 11 de Julio de 2007, mediante escritura pública en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil el 7 de Noviembre de 2007, mediante Resolución N° 07Q.I.J.002939 con fecha 16 de Julio del 2007

El objeto social es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, medicinales, laboratorio, productos antisépticos de limpieza y de aseo

Actualmente para el manejo de las operaciones de la Compañía se han designado líderes encargados de las siguientes funciones:

- a) **Coordinador de Logística:**

Encargado de tres áreas operativas para el manejo del inventario: recepción de producto terminado de parte de los laboratorios y compañías a quienes Sumelab realiza la distribución, mantenimiento y ubicación del inventario en el área de almacenamiento, de acuerdo a las normas establecidas para cada tipo de producto y empaque previo al despacho al cliente final. Adicionalmente incluye el manejo de las devoluciones de inventario.

- b) **Coordinador de Distribución:**

Encargado de despachar al cliente final el producto resultado de la Venta de Sumelab, incluyendo el transporte, que es propio de Sumelab, así como la entrega en manos del cliente.

- c) **Jefe de Compras de Inventario:**

Responsable de coordinar las compras de mercadería a los laboratorios farmacéuticos y compañías de consumo que en lo posterior pasan a formar parte del inventario de Sumelab.

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

d) Sistemas informáticos e inventarios:

Responsable del correcto funcionamiento de los sistemas instaurados en la bodega, (sistemas de contabilidad, SIG: sistema integrado de calidad, sigma sistema de mantenimiento de equipos) y responsable además del control de inventarios.

e) Medico Ocupacional y Seguridad:

Su función específica es el velar por el cuidado, protección, dotación y prevención de accidentes de trabajo.

f) Jefe de Ventas:

Encargado de coordinar la salida del producto a las distintas farmacias

Parte del Nuevo Modelo de Administración y buscando las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, las decisiones de la compañía se discuten y se acuerdan en el Comité de Gerencia cuyos miembros son:

- Socios / Accionistas
- Gerente Financiero
- Gerente Comercial
- Jefe de Recursos Humanos

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los cuales incluyen los saldos contables corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de SUMELAB CIA.LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011, según los

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

a. Con el fin de llevar los Estados Financieros a NIIFs se han aplicado los siguientes ajustes basados en las normas detalladas a continuación

Norma Aplicada	Razon del Ajuste	Cuenta contable	Valor Ajuste
NIC 32	Ajuste realizado para que las cuentas por cobrar se muestren a valor real. Estos valores no garantizaban flujos de efectivo futuros.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	527.192,90
NIC 32	Ajuste realizado para que mostrar el valor real del instrumento financiero. El valor del ajuste no garantizaba flujos de efectivo futuros.	DEPOSITOS EN GARANTIA	1.541,30
NIC 32	Ajuste realizado para que las cuentas por cobrar se muestren a valor real. Estos valores no garantizaban flujos de efectivo futuros.	CAJA CHEQUES POSFECHADOS	360.515,30
NIC 16	Ajuste realizado para mostrar el activo a valor real (Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción libre)	REVALUO TERRENOS	- 93.888,57
NIC 16	Ajuste realizado para mostrar el activo a valor real (Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción libre)	AVALUO EDIFICIO	- 71.052,61
NIC 19	Ajuste realizado para ajustar el pasivo a valor real (pasivo real a liquidarse en el futuro).	PROV. DECIMO TERCERO	- 19.852,74
NIC 19	Ajuste realizado para ajustar el pasivo a valor real (pasivo real a liquidarse en el futuro).	PROV. DECIMO CUARTO	- 19.182,63
			685.272,95

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación

Financiera Clasificado.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.8. Inventarios.

La Compañía presenta las siguientes líneas de comercialización:

Distribución Farmacéutica, apoyados en los laboratorios farmacéuticos como socios estratégicos, comercializamos productos principalmente de Bayer (Apronax, Redoxon, Aspirinas), Abbot (Pedialyte, Glucerna, Daya Mineral), Boheringer (Pharmaton), Leterago que maneja varios laboratorios internacionales como Medicamenta, Roemmers, Bago.

Distribución de Productos de Consumo distribuyendo productos de Zaimella, Familia, Kimberly, Nestle.

Distribución Farmacéutica al Mercado Institucional atendiendo al gobierno y hospitales privados con productos de línea farmacéutica y de consumo.

Los inventarios se registran al precio de compra y su valorización para efectos del costo se determina por el costo promedio, y en general no superan al valor neto realizable. El costo de los inventarios comprenderá el costo derivado de su adquisición. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento
- Los costos de distribución
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización. Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

El costo del Edificio en el cual funciona la compañía ha sido ajustado a valor de mercado en

base del avalúo realizado en el mes de noviembre 2012.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse a partir del siguiente mes de adquisición.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- Precio de adquisición.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El método de valoración de las propiedades, planta y equipos serán establecidos por el modelo del revalúo, a excepción de los Muebles y Enseres. Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

A criterio de la Administración de la Compañía, SUMELAB CIA.LTDA, el costo del Edificio en el cual funciona la compañía ha sido ajustado a valor de mercado en base del avalúo realizado en el mes de noviembre 2012.

2.12. Costos por intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.13. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: las marcas FarmaReds y Humanas, que se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

2.14. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.16. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.17. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La provisión para Jubilación Patronal y Desahucio, se registra en base a un cálculo actuarial que se realiza cada año por un profesional independiente. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo.

El modelo matemático cuantifica el total del: Valor Presente de la obligación futura de las reservas completas, "método prospectivo" definición actuarial, o "método de crédito unitario proyectado" así definido por las NIIF.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.18. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias (venta de medicinas e insumos y artículos de consumo) son reconocidos como ingresos en la fecha de emisión de las facturas de venta y que es la misma en la que se transfiere o se entrega la mercadería vendida. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de sus productos cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.20. Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción y comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

Estos se registran por el método del devengado, y esto es conforme las transacciones económicas suceden, sin embargo de que los pagos correspondientes se realicen en una fecha posterior, y que se constituyen principalmente por el costo de ventas y por gastos de operación en donde se incluyen gastos de venta y gastos no distribuidos de administración y generales.

2.21. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas. Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

2.22. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.23. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros se encuentra en cumplimiento de ordenanzas municipales y requerimientos del Ministerio del Ambiente y otros organismos fiscalizadores.

2.24. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 presentan cambios en las políticas y estimaciones contables a partir de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.26. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 han sido reclasificadas para efectos comparativos 2012 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y la Gerencia Financiera son responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas así como la evaluación del entorno económico que impacta al mercado farmacéutico y de consumo.

3.2. Riesgo financiero.

• **Riesgo de liquidez.**

SUMELAB CIA.LTDA. Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

SUMELAB CIA.LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventario no sujeta a precios controlados (consumo), así como los bienes y servicios contratados para el giro del negocio.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2012	4.16%.
b. Año 2011	5.41%.
c. Año 2010	3.33%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un RIESGO MEDIANO. La recuperación de su cartera se encuentra dentro del promedio de la industria, sin embargo, ya que SUMELAB CIA. LTDA atiende a un promedio de 2.500 farmacias independientes a nivel nacional, son clientes que manejan sus negocios en un mercado informal, sin las suficientes medidas administrativas y en muchos casos se encuentran frente a situaciones de iliquidez que no les permite cumplir con sus obligaciones. La compañía cuenta con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo MEDIANO, ya que además de la financiación lograda a través de entidades bancarias como Banco del Pichincha y Banco Internacional principalmente que actúan bajo una tasa activa controlada, SUMELAB Cia. Ltda. Ha optado por financiamiento a través de entidades financieras en Factoring que operan bajo una tasa materialmente más alta que el financiamiento de la banca.

3.6. Riesgo de evolución del mercado farmacéutico.

El mercado ecuatoriano mantiene un mecanismo de precios controlados. Se muestra contracción en el mercado farmacéutico. Contracción al 5% según datos del I.M.S.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

SUMELAB CIA.LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de SUMELAB CIA.LTDA., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de SUMELAB CIA.LTDA., fue el 01 de enero de 2010. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5.1.2. Ajustes al 01 de enero de 2012 y al 31 de diciembre de 2012.

- (1) Aplicando la NIC 32, ajuste realizado para que las cuentas por cobrar se muestren a valor real. Estos valores no garantizaban flujos de efectivo futuros por un valor de USD 527.192,90

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)**

- (2) Aplicando la NIC 32, ajuste realizado para que mostrar el valor real del instrumento financiero. El valor del ajuste no garantizaba flujos de efectivo futuros por un valor de USD 1.541,30
- (3) Aplicando la NIC 32, ajuste realizado para que las cuentas por cobrar se muestren a valor real. Estos valores no garantizaban flujos de efectivo futuros por un valor de USD 360.515,30
- (4) Aplicando la NIC 16, ajuste realizado para mostrar el activo a valor real (Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción libre) por un valor de USD - 93.888,57
- (5) Aplicando la NIC 16, ajuste realizado para mostrar el activo a valor real (Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción libre) por un valor de USD -71.052,61
- (6) Aplicando la NIC 19, ajuste realizado para ajustar el pasivo a valor real (pasivo real a liquidarse en el futuro) por un valor de USD -19.852,74
- (7) Aplicando la NIC 19, ajuste realizado para ajustar el pasivo a valor real (pasivo real a liquidarse en el futuro) por un valor de USD -19.182,63

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	10,500.00	304,679.82
Bancos (1)	45,488.98	196,716.60
	55,988.98	501,396.42

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

Banco	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Pichincha cta. 3082251704	1,511.64	-1,420.94
Pichincha gana dólar cta. 3283655000	1,050.49	1,041.12
Bco. Pichincha - ahorros cta. 5808473000	38,908.98	2,502.28
Bco. Internacional cta. ahorros 0380789625	0.14	98.07
Bco. Amazonas cta. cte. 3031068630	4,017.73	93,973.13
Produbanco Sumelab cta. cte. 02382000664	-	45,063.35
Banco Capital - cta. cte. 17060004378	-	53,155.09

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)**

Banco Internacional cta. corriente	-	2,304.50
	<u>45,488.98</u>	<u>196,716.60</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a inversiones las cuales se registran inicialmente al costo y se van ajustando a su valor de realización, el detalle es el siguiente:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inversión Bco. Amazonas	48,333.34	117,643.70
Inversiones Vazcorp	153,916.21	-
Inversión Banco Pichincha	-	50,000.00
	<u>202,249.55</u>	<u>167,643.70</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Clientes	9,516,151.45	9,415,519.48
	<u>9,516,151.45</u>	<u>9,415,519.48</u>

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo Inicial	-513,422.19	-513,422.19
Provisiones	-265,575.62	-
Bajas	171,647.92	-
Saldo final (1)	<u>-607,349.89</u>	<u>-513,422.19</u>
TOTAL CLIENTES	8,908,801.56	8,902,097.29

(1) Se constituye una provisión para cuentas incobrables por la totalidad de aquellas cuentas que mediante un análisis cliente por cliente se haya determinado como incobrable tanto por la antigüedad de dicha cartera como por el movimiento del mismo.

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Préstamos a terceros	476,417.12	207,809.55
Cuentas por cobrar varios	596,540.16	153,115.35
Préstamos empleados (1)	23,237.46	55,703.24
	1,096,194.74	416,628.14

(1) Esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía, sus empleados y trabajadores.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventarios de medicinas	5,019,365.28	3,588,913.09
Inventarios de productos de consumo	176,918.22	-
	5,196,283.50	3,588,913.09

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía no ha constituido una provisión para obsolescencia de inventarios por no considerarla necesaria.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Crédito tributario IVA		36,057.10
IVA Retenido Clientes		2,515.19
Crédito tributario Impto a la renta	59,344.47	198,769.37
	59,344.47	237,341.66

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Terrenos	202,733.80	-
Edificio	553,199.97	-
Muebles y enseres	43,231.41	28,321.53
Computadoras	247,817.78	119,660.21
Vehículo	296,223.05	248,454.34
Maquinaria y equipo	650.00	-
	1,343,856.01	396,436.08
Menos: depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-189,388.24	-74,987.39
	1,154,467.77	321,448.69

El movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Computadoras	Edificio	Maquinaria y equipo	Vehículo	Muebles y enseres	Terrenos	Total
Saldo inicial	119,660.21	-	-	248,464.34	28,321.53	-	571,924.78
Compras	128,157.69	553,199.97	650.00	52,777.23	14,909.88	202,733.80	771,931.23
Otros ajustes	-	-	-	-5,008.53	-	-	-
Depreciación	-87,600.75	-	-65.00	-97,205.59	-4,516.90	-	-189,388.24
Saldo final	160,217.03	553,199.97	585.00	199,017.46	38,714.51	202,733.80	1,154,467.77

- Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Computadoras	Edificio	Maquinaria y equipo	Vehículo	Muebles y enseres	Terrenos	Total
Saldo inicial	119,189.21	-	-	222,570.41	15,263.45	-	357,023.07
Compras	1,206.00	-	-	25,883.93	13,058.08	-	40,148.01
Otros ajustes	-735.00	-	-	-	-	-	-735.00
Depreciación	-32,125.73	-	-	-41,445.82	-1,415.84	-	-74,987.39
Saldo final	87,534.48	0.00	0.00	207,008.52	26,905.69	0.00	321,448.69

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.**

Corresponde a un bien inmueble a nombre de la accionista Silvia Salazar que ha sido activado al valor de mercado indicado en el Avalúo, voluntad de capitalización que se expresa en Acta de Junta de Accionistas.

Cuenta contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Edificio	553,199.97	-
Menos: depreciación acumulada propiedades de inversión.	-	-
	553,199.97	-

14. ACTIVO INTANGIBLE.

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al registro de las Marcas FarmaReds y Farmacias Humanas:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
FarmaReds	20,000.00	-
Farmacias Humanas	250.00	-
	20,250.00	0.00

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	20,000.00	-
Compras	250.00	-
Amortización	-	-
Saldo final	20,250.00	-

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Corresponde a los saldos por cobrar a clientes en el largo plazo, por las operaciones normales de la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Proveedores Locales	-10,959,886.79	-8,792,325.36
	-10,959,886.79	-8,792,325.36

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Los saldos que componen cuenta otros proveedores son los siguientes:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Pichincha	-280,000.00	-354,058.33
Diners	-39,508.71	-842.04
Banco Internacional	-263,221.35	-60,000.00
Vazcorp	-98,900.00	-
Garantías bancarias	-125,000.00	-120,000.00
Tarjeta Visa Empresarial	-	-5,818.35
	-806,630.06	-540,718.72

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Con el IESS	-89,523.38	-61,579.89
Préstamos Accionistas	-2,009,501.76	-2,015,688.44
Participación Trabajadores	-124,234.89	-188,788.76
Otras obligaciones corrientes	-753,095.59	-691,684.64
Por beneficios de ley a empleados (1)	-240,961.76	-187,287.17
	-3,217,317.38	-3,145,028.90

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****(1) Un resumen de la cuenta fue como sigue:**

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldo por Pagar	-104,156.97	-97,422.15
Décimo cuarto sueldo	-25,270.45	-15,611.65
Vacaciones	-98,311.67	-47,346.23
Décimo tercer sueldo	-13,222.67	-26,907.14
	-240,961.76	-187,287.17

19. IMPUESTOS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Empleados relación dependencia	-1,175.79	-10,255.06
Retención 8% predomina el intelecto	-123.26	-1,547.20
Retención 1% transporte de pasajeros y carga	-154.50	-154.30
Retención 1% transf.de bienes muebles nat. Corporal.	-35,075.51	-31,453.22
Retención 8% bienes inmuebles	-1,628.00	-1,720.00
Retención 1/1000 prima seguro	-6.21	-
Retención 2% rendimientos financieros	-	-134.00
Retención 1% otras retenciones	-612.29	-1,125.27
Retención 2% otras retenciones	-1,958.45	-823.12
I.V.A. ventas	-58,087.62	-45,024.16
Retención de IVA por pagar	-12,253.62	-7,354.45
Impuesto a la renta por pagar	-3,649.89	-305,950.15
Honorarios profesionales 10%	-39.17	-1,740.80
IVA crédito tributario	48,409.39	-
	(66,354.92)	(407,281.73)

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)****20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal (2)	-225,908.59	-162,534.00
Desahucio (1)	-116,076.12	-84,902.00
	-341,984.71	-247,436.00

(1) El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial el año	-101,902.00	-72,480.00
Provisión	-14,174.12	-12,422.00
Pagos	-	-
Saldo final del año	-116,076.12	-84,902.00

(2) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial el año	-190,634.00	-146,358.00
Provisión	-35,274.59	-16,176.00
Pagos	-	-
Saldo final del año	-225,908.59	-162,534.00

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de

2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:** año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)**

por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante el año 2011.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para Impuesto a la renta	828,232.58	1,258,591.75
Efecto de impuestos diferidos	-	-
Ganancia contable	828,232.58	1,258,591.75
15% Participación trabajadores (1)	-124,234.89	-188,788.76
Menos:	703,997.69	1,069,802.99
Pago a trabajadores discapacitados	-59,193.48	-
Ingresos exentos	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	202,755.58	204,989.29
Liberación/constitución de impuestos diferidos	-	-
Ganancia gravable	847,559.79	1,274,792.28
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
Impuesto a la renta causado	194,938.75	305,950.15
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	291,714.56	-
Retenciones en la Fuente	-258,113.83	198,769.37
Anticipo del impuesto a la renta pagados en el año	-92,945.20	-
Saldo a favor del Contribuyente	-59,344.47	107,180.78

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

(1) Un detalle de esta cuenta fue como sigue

Conceptos	Diciembre	Diciembre
	31, 2012	31, 2011
Saldo al Inicio del Año	-188,788.76	0.00
Provisión del Año	-124,234.89	-188,788.76
Pagos Efectuados	188,788.76	0.00
Saldo al Final del Año	-124,234.89	-188,788.76

22. CAPITAL.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre	Diciembre
	31, 2012	31, 2011
Jorge Salazar	-50,200.00	-400.00
Silvia Salazar	-50,200.00	-
	-100,400.00	-400.00

23. RESERVAS.

• Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

• Reserva facultativa.

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

• Otras reservas.

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluta del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

24. GANANCIAS ACUMULADAS.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de producto terminado en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

26. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

El costo de ventas en la Compañía SUMELAB CIA.LTDA. a las compras de inventario de productos farmacéuticos y de consumo para comercialización, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a las actividades de la Compañía.

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	554,847.67	574,090.46
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	97,702.31	43,191.49
Beneficios sociales e indemnizaciones	87,433.37	139,384.15
Gasto planes de beneficios a empleados	95,183.47	-
Participación Trabajadores	124,234.89	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	92,536.48	155,521.11
Mantenimiento y reparaciones	146,248.82 ✓	103,869.08
Arrendamiento operativo	123,804.44 ✓	-
Promoción y publicidad	312,030.26 ✓	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	178,401.38 ✓	5,049.14
Suministros y materiales	-	62,483.78
Transporte	20,084.16	5,946.62
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7,960.84	11,576.10
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	39,574.12	6,868.85
Impuestos, contribuciones y otros	24,559.47	7,898.63
Depreciaciones:	103,940.94	74,987.39
Gasto deterioro:	265,575.62	-
Otros gastos	168,236.41	374,620.36
	2,442,354.65	1,565,487.16

(1) Al 31 de diciembre de 2012, estos gastos incluyen la provisión para desahucio y jubilación

SUMELAB CIA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en Dólares)**

patronal.

28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,382,886.79	1,258,174.78
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	284,696.52	243,001.22
Beneficios sociales e indemnizaciones	292,668.38	223,677.91
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,120.44	-
Mantenimiento y reparaciones	123,658.56 ✓	102,291.71
Gastos publicidad	-	383,174.20
Arrendamiento operativo	2,979.99	-
Combustibles	94,700.92	63,054.97
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16,307.87	35,739.12
Suministros y materiales	-	25,583.79
Movilización y viáticos	-	327,227.98
Transporte	378,730.77 ✓	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	19,923.58	145.75
Gastos de viaje	171,675.00 ✓	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	101,450.45	76,315.32
Impuestos, contribuciones y otros	7,189.80	3,619.00
Depreciaciones:	11,461.62	-
Otros gastos	-	186,491.38
	2,890,450.69	2,928,497.13

29. SANCIONES.**• De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a SUMELAB CIA.LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

• De otras Autoridades Administrativas:

No se han aplicado sanciones significativas a SUMELAB CIA.LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

30. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY

SUMELAB CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de mayo de 2012), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Quito, 3 de septiembre de 2013

**ABOGADA
SUAD MANSSUR VILLAGRÁN,
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Presente.-**

De mi consideración:

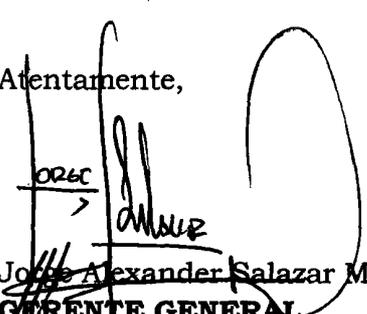
En atención a su Oficio No.SC.SG.DRS.Q.2013.06782.026926, en cumplimiento de lo establecido, por daño en los archivos adjuntos, presentamos de manera física los siguiente documentos de **SUMINISTROS MEDICOS Y DE LABORATORIO SUMELAB CIA. LTDA.**, correspondientes al ejercicio económico 2012:

- Informe de Auditoría Externa.
- Informe de Gerente General.
- Notas a los Estados Financieros.
- Acta de Junta General.

Para este propósito agradeceré que futuras notificaciones se remitan a la firma **MEYTHALER & ZAMBRANO, ABOGADOS**, ubicada en la Av. 6 de Diciembre 2816 y Paúl Rivet, Edificio Josueth González. Piso 10 de la ciudad de Quito.

Por la atención favorable que le brinde a la presente, le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,


Jose Alexander Salazar Moscoso
GERENTE GENERAL
CC: 170492408-1

