

# **DACHAFARM S.A.**

## **Informe de Auditoria Externa**

Por el año terminado al  
31 de diciembre del 2015

C.P.A. Cesar Calderón Zambrano  
SC-RNAE 505; CPA 13438

# **DACHAFARM S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

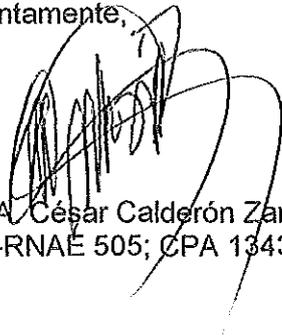
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **DACHAFARM S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **DACHAFARM S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DACHAFARM S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA César Calderón Zambrano.  
SC-RNAE 505; CPA 13438

Guayaquil, 19 de agosto de 2016

# DACHAFARM S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral:	6
Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	9
Notas a los estados financieros consolidados	10

### Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

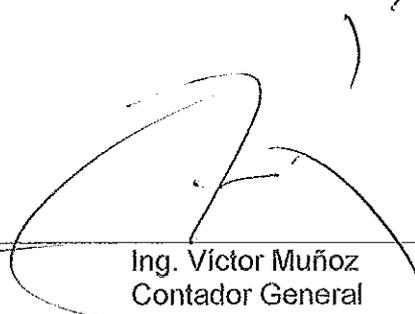
## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	10
Políticas contables significativas	2	10
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15
Cuentas comerciales por cobrar	4	15
Inventarios	5	16
Propiedades, planta y equipo	6	16
Otros activos a largo plazo	7	16
Cuentas comerciales por pagar	8	17
Préstamos a corto plazo	9	17
Activos y pasivos por impuestos corrientes	10	17
Provisiones	11	18
Patrimonio	12	18
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	13	19
Aprobación de los estados financieros	14	19

**DACHAFARM S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	539.373,32	400.931,79
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	1.032.576,10	721.877,96
Activos por Impuestos Corrientes	10	131.225,81	113.610,53
Inventarios	5	411.774,57	482.881,29
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.114.949,80</b>	<b>1.719.301,57</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	59.506,68	18.758,01
Otros Activos a largo plazo	7	6.627,77	1.053,55
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>66.134,45</b>	<b>19.811,56</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.181.084,25</b>	<b>1.739.113,13</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas Comerciales por pagar	8	1.507.349,19	1.107.655,50
Préstamos C/P	9	239.421,17	235.000,00
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	32.835,33	12.187,78
Provisiones	11	23.368,52	18.607,32
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.802.974,21</b>	<b>1.373.450,60</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	12	25.800,00	25.800,00
Aportes para Futura Capitalización		29.415,42	29.415,42
Reserva Legal		33.494,49	32.898,56
Otras Reservas		236.143,44	236.143,44
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores		40.809,18	35.445,82
Resultados del Ejercicio		12.447,51	5.959,28
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>378.110,04</b>	<b>365.662,52</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.181.084,25</b>	<b>1.739.113,12</b>

  
 Sr. Segundo Chachapoyas  
 Gerente General

  
 Ing. Víctor Muñoz  
 Contador General

**DACHAFARM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	6.676.749,98	6.823.753,99
COSTOS DE VENTA	<b>(6.313.690,69)</b>	<b>(6.187.104,82)</b>
UTILIDAD BRUTA	363.059,29	636.649,17
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de administración y venta	(289.541,81)	(572.425,75)
Gastos financieros	(1.503,26)	(1.850,15)
Total Gastos Operacionales	<b>(291.045,07)</b>	<b>(574.275,90)</b>
Utilidad (pérdida) antes participación e impuestos	72.014,22	62.373,27
Menos gasto por participación laboral	(10.802,13)	(9.355,99)
Menos gasto por impuesto a la renta	(48.764,58)	(47.057,99)
Resultado del ejercicio	<b>12.447,51</b>	<b>5.959,28</b>

Ver notas a los estados financieros

**DACHAFARM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del año atribuible a:		
Propietarios de la controladora	12.447,51	5.959,28
Participaciones no controladoras	-	-
<b>Total</b>	<b>12.447,51</b>	<b>5.959,28</b>
UTILIDAD POR ACCIÓN:		
Básica (en U.S. dólares)	0,48	0,23

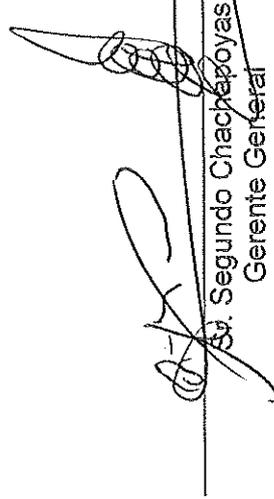
Ver notas a los estados financieros

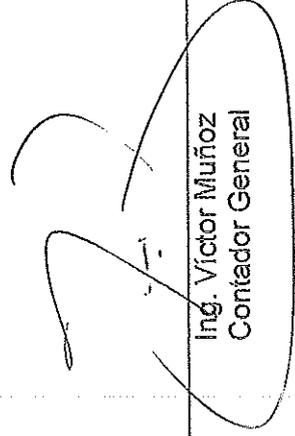
**DACHAFARM S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	25.800,00	29.415,42	28.356,59	236.746,98	35.445,82	3.938,48	359.703,29
Ajustes de cuentas patrimoniales			603,54	(603,54)		-	-
Apropiación de Resultados			3.938,48			(3.938,48)	-
Resultado del ejercicio 2014	-	-				5.959,28	5.959,28
Saldos al 31 de diciembre de 2014	25.800,00	29.415,42	32.898,61	236.143,44	35.445,82	5.959,28	365.662,57
Ajustes de cuentas patrimoniales			595,93		(595,93)	-	-
Apropiación de Resultados					5.959,28	(5.959,28)	-
Resultado del ejercicio 2015	-	-				12.447,51	12.447,51
Saldos al 31 de diciembre de 2015	25.800,00	29.415,42	33.494,54	236.143,44	40.809,17	12.447,51	378.110,08

*fls*

Ver notas a los estados- financieros

  
 Sr. Segundo Chachapoyas  
 Gerente General

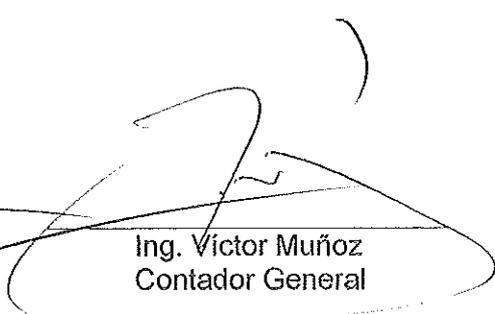
  
 Ing. Victor Muñoz  
 Contador General

**DACHAFARM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Efectivo de actividades de operación</b>		
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación		
Resultado del ejercicio	12.447,51	5.959,28
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación	10.459,90	5.367,38
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(310.698,14)	142.004,91
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(17.615,28)	41.820,15
(Aumento) disminución en inventario de mercaderías	71.106,72	545.556,73
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	399.693,69	(487.621,36)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	20.647,55	(9.085,96)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	4.761,20	2.718,35
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>190.803,15</b>	<b>246.719,48</b>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>		
(Aumento) disminución en propiedades y equipos	(51.208,57)	(710,00)
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	(5.574,22)	(4,76)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(56.782,79)</b>	<b>(714,76)</b>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a corto plazo	4.421,17	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>4.421,17</b>	<b>-</b>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	138.441,53	246.004,72
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	400.931,79	154.927,06
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>539.373,32</b>	<b>400.931,78</b>

Ver notas a los estados financieros consolidados

  
Sr. Segundo Chachapuyas  
Gerente General

  
Ing. Víctor Muñoz  
Contador General

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**DACHAFARM S.A.** fue constituida el 21 de octubre de 2002 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad principal la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales, manteniendo en la actualidad en su nómina de empleados a 36 personas.

La compañía tiene su domicilio tributario principal en la calle Bolivia 1120 entre la calle Ambato y Villavicencio, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **DACHAFARM S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DACHAFARM S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **DACHAFARM S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2015, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.4 Cuentas comerciales por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## **2.5 Inventarios**

La compañía mantiene inventario de mercaderías registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el mas bajo. Son valuados con el costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

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

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

El costo de propiedades, planta 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.

### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.6.3 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 período.

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 la empresa. 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 período.

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*.

#### **2.6.4 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. Como la compañía mantiene únicamente terrenos, no se aplica depreciación alguna para el período.

#### **2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

#### **2.6.6 Activos Financieros**

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

## **2.7 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

### **2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$10.802,13.

### **2.9.2 Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el mayor y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$48.764,58.

## **2.10 Beneficios a empleados**

### **2.10.1 Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa durante el año 2015 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

### **2.10.2 Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa durante el año 2015 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

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.

### **2.11.1 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;

**DACHAFARM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

**2.12 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.275,76	5.445,12
Bancos Locales	234.097,56	195.486,67
Inversiones Temporales	300.000,00	200.000,00
<b>Total Efectivos y Equivalentes</b>	<b>539.373,32</b>	<b>400.931,79</b>

**4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes No Relacionados	1.019.741,94	701.668,13
Otras cuentas por cobrar	6.034,16	14.290,00
Anticipo a Proveedores	6.800,00	5.919,83
<b>Total Cuentas y Documentos por cobrar</b>	<b>1.032.576,10</b>	<b>721.877,96</b>

**DACHAFARM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es: como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Medicina	411.774,57	482.881,29
<b>Total Inventarios</b>	<b>411.774,57</b>	<b>482.881,29</b>

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

	<b>Total</b>
Costo o valuación	
Saldo al 1 de enero de 2015	18.758,01
Adiciones (ventas y/o bajas)	51.208,57
Depreciación del año	(10.459,90)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>59.506,68</b>

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Vehículos	106.464,28	61.830,35
Muebles y enseres	17.430,51	10.855,87
Equipos de Computación	12.907,23	12.907,23
Otras Instalaciones	2.361,36	2.361,36
<b>Total al Costo</b>	<b>139.163,38</b>	<b>87.954,81</b>
Depreciaciones	(79.656,70)	(69.196,80)
<b>Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos</b>	<b>59.506,68</b>	<b>18.758,01</b>

**7. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los otros activos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pagos Anticipados	17.670,06	34.219,45
Amortización Acumulada	(11.042,29)	(33.165,90)
<b>Total Otros Activos a Largo Plazo</b>	<b>6.627,77</b>	<b>1.053,55</b>

**DACHAFARM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales (1)	1.507.349,19	1.107.655,50
<b>Total Cuentas Comerciales por Pagar</b>	<b>1.507.349,19</b>	<b>1.107.655,50</b>

- (1) Corresponde de deudas con los proveedores de la mercadería que comercializa con vencimientos a menos de 180 días.

**9. PRESTAMOS A CORTO PLAZO**

Un resumen de los préstamos a corto plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Accionistas (1)	239.421,17	235.000,00
<b>Total Provisiones</b>	<b>239.421,17</b>	<b>235.000,00</b>

- (1) Corresponde a un préstamo efectuado a los accionistas, el cual no genera intereses.

**10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cred. Trib. IVA	19.608,81	70,68
Retenciones en la fuente del IR (1)	42.657,38	56.598,97
Anticipo de Impuesto a la Renta	68.959,62	56.940,88
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>131.225,81</b>	<b>113.610,53</b>

**DACHAFARM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente del IR (2)	32.835,33	12.187,78
<b>Total Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<b>32.835,33</b>	<b>12.187,78</b>

- (1) Corresponde al crédito tributario producto de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado hasta el 31 de diciembre de 2015
- (2) Corresponde al valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del 1%, 2% y 8% efectuado durante el mes de diciembre del 2015.

## 11. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones y pasivos acumulados es como sigue:

	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>
Aportaciones y Préstamos	13.639,03	12.709,37
Beneficios Sociales (1)	9.729,49	5.897,95
<b>Total Provisiones</b>	<b>23.368,52</b>	<b>18.607,32</b>

- (1) Corresponde a las provisiones de beneficios sociales como décimo tercero, décimo cuarto y fondo de reserva de los trabajadores de la compañía.

## 12. PATRIMONIO

### 12.1 *Capital Social*

El capital social autorizado de DACHAFARM S.A. consiste de 25.800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 12.2 *Reservas*

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene provisionado US\$33.494,49 como reserva legal.

**DACHAFARM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Reserva Facultativa** - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores que constan en actas de junta general de accionistas por lo que la compañía tiene provisionado Al 31 de diciembre del 2015 US\$230.711,54 como reserva facultativa.

**Otras Reservas** - Productos del proceso de la adopción por primera vez de las NIIF, tuvo impactos que afectaran al patrimonio de la compañía con un superávit de US\$5.431.90.

**12.3 Aportes a futuras Capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2015 DACHAFARM S.A. la Compañía mantenía aportes a futuras capitalizaciones por US\$29.415,42.

**12.4 Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre del 2015 DACHAFARM S.A. mantenía resultados acumulados por US\$40.809,18.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía determinó una utilidad líquida de US\$12.447,51 para distribución de los accionistas.

**13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.