

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Nivel	Detalle	2012	2011	2010	Notas
	ACTIVOS				
	CORRIENTES				
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	17,871.92	23,157.93	2,032.62	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	148,922.96	141,509.01	46,945.87	10
10103	INVENTARIOS	175,868.00	128,976.44	150,960.58	11
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-	1,678.14	
		342,662.88	293,643.38	201,617.21	
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	188,013.77	159,777.14	46,029.21	12
1020406	OTROS INTANGIBLES	895.05	450.00	847.08	13
		188,908.82	160,227.14	46,876.29	
	ACTIVOS TOTALES	531,571.70	453,870.52	248,493.50	
	PASIVOS Y PATRIMONIO				
	PASIVO CORRIENTE				
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	79,774.18	34,944.08	12,801.69	15
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42,073.75	36,220.92	13,184.55	16
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,387.81	-	-	14
		129,235.74	71,165.00	25,986.24	
	PASIVOS NO CORRIENTE				
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	222,498.87	231,771.68	166,432.42	17
		222,498.87	231,771.68	166,432.42	
	PASIVOS TOTALES	351,734.61	302,936.68	192,418.66	
	PATRIMONIO				
30101	Capital Social	400.00	400.00	200.00	18
30603	RESULTADOS ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ	153,605.57	153,605.57	60,766.00	20
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-	-	4,891.16	19
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	4,935.82	4,929.79	-	19
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	28,909.28	1,858.06	-	19
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	1,858.06	-	-	19
	TOTAL PATRIMONIO	179,837.09	150,933.84	56,074.84	
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	531,571.70	453,870.52	248,493.50	

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y GANANCIAS ACUMULADAS
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Nivel	Detalle	2012	2011	Notas
	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.217.786.09	622.024.93	5
4305	OTRAS RENTAS	1.537.03	4.372.45	6
	TOTAL INGRESOS	1.219.323.12	626.397.38	
	COSTO DE VENTAS			
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	359.595.06	242.555.04	8
	TOTAL COSTO DE VENTAS	359.595.06	242.555.04	
	GASTOS			
	GASTOS ADMINISTRATIVOS			8
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	178.359.33	50.095.72	8
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	32.371.76	7.130.18	8
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	30.769.67	8.679.01	8
520204	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.490.41	-	8
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	30.251.20	16.655.92	8
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.048.98	1.404.48	8
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.146.52	-	8
520210	COMISIONES	3.845.03	-	8
520212	COMBUSTIBLES	5.097.64	-	8
520214	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	3.360.87	649.13	8
520215	TRANSPORTE	9.36	1.591.50	8
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	14.948.08	7.794.62	8
520217	GASTOS DE VIAJE	39.684.37	-	8
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	10.497.98	3.420.38	8
520219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	4.209.54	-	8
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	43.641.13	19.778.76	8
520221	DEPRECIACIONES:	17.419.86	6.622.52	8
520222	AMORTIZACIONES:	-	3.781.92	8
520223	GASTO DETERIORO:	8.569.22	1.231.36	8
520228	OTROS GASTOS	6.142.14	6.375.50	8
	GASTOS VENTA			8
520101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	54.599.37	35.111.50	8
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	17.695.67	4.221.62	8
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	14.546.51	6.143.13	8
520104	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	11.44	-	8
520105	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	43.359.59	35.081.38	8
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.827.65	233.60	8
520109	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	24.192.55	2.977.81	8
520110	COMISIONES	40.429.93	13.546.52	8
520111	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	101.657.41	113.895.06	8
520112	COMBUSTIBLES	17.130.83	-	8
520114	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	5.575.96	810.55	8
520115	TRANSPORTE	23.159.38	5.820.47	8
520116	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.232.84	16.506.59	8
520117	GASTOS DE VIAJE	8.518.35	-	8
520118	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	4.157.04	488.86	8

520128	OTROS GASTOS	2,785.55	7,440.28	8
	GASTOS FINANCIEROS			7
520301	INTERESES	439.37	-	7
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	2,125.51	-	7
520302	COMISIONES	3,429.03	2,584.30	7
	OTROS GASTOS			
520402	OTROS	712.31	-	7
	TOTAL GASTOS	814,449.38	380,072.67	
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
60	GANANCIA BRUTA EN VENTAS	45,278.68	3,769.67	
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	6,791.80	565.45	8
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	38486.88	3204.22	
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9,577.60	1346.16	9
64	GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO	28909.28	1858.06	

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Nivel	Detalle	2012	2011	Notas
	CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1235110.57	585333.39	
95010105	Otros cobros por actividades de operación	-	4372.45	
	CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-564743.92	-249187.14	
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	-379119.12	-124927.68	
95010204	Pagos de primas y anualidades	-8936.83	-	
95010205	Otros pagos por actividades de operación	-	-19778.76	
950108	Otras entradas (salidas) de efectivo	-184528.00	-139241.86	
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-45287.12	-7387.00	
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
950301	Aporte en efectivo por aumento de capital	-	200.00	
950305	Pagos de préstamos	-99554.59	-28258.09	
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	41773.00	-	
	EFFECTOS DE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	23157.93	2032.62	
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17871.92	23157.93	21

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

PHYTOPHARMA CIA. LTDA., es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en Ecuador. El domicilio de sus oficinas principales es Mariano Suarez O6032 y Manuel Cueva. Sus actividades principales son la fabricación de productos farmacéuticos y cosméticos naturales.

2. Bases de elaboración y políticas contables

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

Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) de Ecuador.

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la

ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Muebles de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

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

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Provisión para obligaciones por garantías

Todos los bienes de la sociedad están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión de la sociedad. Cuando se reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Pagos por largos periodos de servicio

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio, la gerencia debe hacer una estimación de los incrementos de los sueldos durante los siguientes cinco años, la tasa de descuento para los siguientes cinco años a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios.

4. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

5. Ingresos de actividades ordinarias

	2012	2011
	(u.m)	(u.m)

		2012	2011
		(u.m)	(u.m)
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1235110.57	585333.39

6. Otros ingresos

Otros ingresos incluyen multas al personal y 1537.03 u.m. procedentes de atrasos, Y descuentos a los responsables por obligaciones pagadas con retraso.

7. Costos financieros

	2012 (u.m)	2011 (u.m)
Intereses de préstamos	(439.37)	(0.00)
Comisiones Bancaria y de Tarjetas de Crédito	(5554.54)	(2584.30)
Otros Gastos	(712.31)	

8. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) para determinar la ganancia antes de impuestos:

	2012 (u.m)	2011 (u.m)
Costo de Ventas	359595.06	242555.04
Gastos Administración	442863.09	135211.00
Gastos de Venta	364880.07	242277.37
Utilidad Trabajadores	6791.80	565.45

9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2012 (u.m)	2011 (u.m)
Impuesto corriente	9577.60	1346.16

El impuesto a las ganancias se calcula al 23% de la ganancia del año.

El gasto de 9577.60 u.m. por impuestos a las ganancias del año 2012 (1346.16 u.m. en 2011) difiere del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 23% y 24% (en 2012 y en 2011) a la ganancia antes de impuestos, según la legislación fiscal de Ecuador.

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2012 (u.m)	2011 (u.m)
Deudores comerciales	141392.69	116115.18
Pagos anticipados	7530.27	25393.83
	<u>148922.96</u>	<u>141509.01</u>

11. Inventarios

	2012 (u.m)	2011 (u.m)
Materias primas	119906.17	90540.02
Productos terminados	50528.06	38436.42
Mercaderías en Tránsito	5433.75	-
	<u>175868.00</u>	<u>128976.44</u>

12. Propiedades, planta y equipo

	Instalaciones fijas y equipo u.m.	Maquinaria y Vehículos u.m.	Total u.m.
Costo			
1 enero de 2012	13714.92	150000.00	163714.92
Adiciones	900.00	44387.12	45287.12
Disposiciones	-	-	-
31 diciembre de 2012	<u>14614.92</u>	<u>194387.12</u>	<u>209002.04</u>

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados

1 enero de 2012	3937.78	0.00	3937.78
Depreciación anual	2904.06	14146.43	17050.49
31 diciembre de 2012	<u>6841.84</u>	<u>14146.43</u>	<u>20988.27</u>

Importe en libros

31 diciembre de 2012	<u>7773.08</u>	<u>180240.69</u>	<u>188013.77</u>
----------------------	----------------	------------------	------------------

Durante 2012, la sociedad percibió un aumento significativo en cuanto de un auto y maquinaria principal y, por tanto, llevó a cabo una revisión de su importe. Las adquisiciones fueron por el valor de valor de 44387.12 u.m.

13. Activos intangibles

Garantías

Costo

1 enero de 2012

Adiciones

31 diciembre de 2012

u.m

450.00

445.08

895.08

14. Préstamos bancarios

	2012	2011
	u.m.	u.m.
Préstamos bancarios	7387.71	-

Los préstamos bancarios están asegurados con un derecho de embargo sobre los los activos propiedad, planta y equipo de la compañía por un importe en libros de 188013.77 u.m. a 31 de diciembre de 2012.

La tasa de interés a pagar por préstamo bancario está referenciada a la tasa del Banco Central del Ecuador. El interés por pagar es por el préstamo bancario de 18 meses.

15. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2012 incluye 79774.18 u.m., denominados en moneda extranjeras (34944.08 al 31 de diciembre de 2011).

16. Otras Obligaciones Corrientes

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	4,973.25
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	3,660.54
CON EL IESS	8,794.50
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	17,787.89
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	6,791.80

17. Cuentas y Documentos Por Pagar

La compañía mantiene préstamos de parte de los accionistas los cuales se detallan a continuación:

Detalle	2012
	u.m
Préstamos por pagar Biohealth	-64424.47
Préstamos por pagar Ing. Marco Andrade	-35922.06
Préstamos por pagar Sra. Tania Pazmiño	-36689.46
Otras Cuentas Por Pagar	-85462.88

18. Capital Social

El capital social de 400.00 u.m., se ha mantenido a lo largo del año 2011 y 2012, de acuerdo a la constitución de la compañía, no se ha realizado aumentos de capital en el transcurso del año fiscal 2012.

19. Ganancias y pérdidas acumuladas

Corresponden a los siguientes rubros:

	2012 u.m.
Perdida al 01 enero 2012	(3071.73)
Utilidad al 31 Dic-2012	<u>28909.28</u>
Pérdidas y Ganancias	<u>25831.52</u>

20. Resultados por adopción de NIIF

El resultado por adopción de NIIF no ha variado en relación al año 2011, en el cual el rubro más importante fue el de la revalorización de la maquinaria y equipo al 31 de diciembre del 2011.

21. Efectivo y Equivalentes Efectivo

	2012 u.m.	2011 u.m.
Efectivo	17871.92	23157.93

22. Aprobación de los estados financieros.

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y junta general de accionistas, y autorizados a ser publicados el 31 marzo 2013.