

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y GANANCIAS ACUMULADAS
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE 2013

Nivel	Detalle	2013	2012	Notas
4.1	Ingresos Operacionales	1699974.16	1217786.09	5
5.1	Costo de Ventas	(617101.77)	(345570.03)	8
	Utilidad Bruta en Ventas	1082872.39	872216.06	
4.2	Ingresos No Operacionales	-	5433.67	6
5.2	Gastos Administrativos	(589712.44)	(438208.04)	8
5.3	Gastos de Ventas	(423438.07)	(391006.92)	8
5.4	Gastos Financieros	(7443.73)	(3868.40)	7
	Utilidad del Ejercicio	62278.15	44566.37	
2.1	15% Participación Trabajadores	(9341.72)	(6791.80)	8
5.7	Impuesto Diferido	(43154.30)	-	9
	Gastos No Deducibles	(713.82)		
	Utilidad Antes de Impuestos	(96804.55)	37774.57	8
2.1	Gastos Por Impuestos a las Ganancias	(21297.00)	(7643.10)	9
3.1	Utilidad del Ejercicio	74793.73	30131.47	

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

Nivel	Detalle	Notas	2013	2012
1	Activos			
1.1	Corrientes			
	Efectivo	25	248888.47	17871.92
	Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	10	242635.09	154639.76
	Inventarios	11	155685.94	170434.25
			647209,5	342945,93
1.2	Activos No Corriente			
	Propiedad, Planta y Equipo	12,13	180699.17	185300.75
	Activos Intangibles		1270.00	2713.02
	Activo Por Impuesto Diferido	14	43154.30	9891.29
			225123,47	197905,06
	Activos Totales		872332,97	540850,99

			Continúa...	
	Pasivos y Patrimonio			
2.1.	Pasivo Corriente			
	Acreedores Comerciales	16	150561,92	79774,18
	Obligaciones a Corto Plazo Empleados	18	70353,31	33449,96
	Provisión Para Obligaciones a Corto Plazo Clientes	17	220000,00	69842,80
	Impuestos Corrientes Por Pagar	19	16327,90	6689,29
			457243,13	189756,23
2.2.	Pasivos No Corrientes			
	Préstamos Bancarios	15	-	7387,81
	Obligaciones Por Prestamos Accionistas	20	65648,89	73412,70
	Obligaciones Por Prestamos Relacionados	21	94810,13	77730,93
			160459,02	158531,44
	Pasivos Totales		617702,15	348287,67
3.1.	Patrimonio			
	Capital Social	23	400,0000	400,00
	Resultados Por Adopción NIIF	24	153605,57	165109,61
	Perdidas Ganancias Años Anteriores	23	25831,52	27053,71
	Reserva Legal		3163,94	-
	Utilidad Presente Ejercicio	23	71629,79	-
	Total Patrimonio		254630,82	192563,32
	Total Pasivos y Patrimonio		872332,97	540850,99

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

	Notas	2012 u.m.	2013 u.m.
Ganancia o Pérdida del Año		30131.47	62278.15
Flujos de efectivo por actividades de Operación			
Gastos Impuesto a las Ganancias que no requirió uso de efectivo		1738.76	3975.11
Depreciaciones Propiedad, Planta y Equipo		14835.95	16277.54
Depreciaciones Activos Intangibles		2214.54	-
Cambios en Activos y de Operación			
Disminución (Aumento) en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		-13130.75	87995.33
Disminución (Aumento) en Inventarios		-41457.81	-
Aumento (Disminución) Acreedores Comerciales		44830.10	48758.72
Aumento en Beneficios a los Empleados por Pagar a Corto y Largo Plazo		839.79	188100.72
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Operación		39123.39	407385.57
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Compra de Maquinaria		-29551.17	-14767.12
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Inversión		-29551.17	-14767.12

Flujo de Efectivo Por Actividades de Financiación			
Pago Prestamos		-6094.95	-82694.92
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Financiación			
		-6094.95	-84694.92
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y en Equivalentes en el Efectivo			
		3477.27	231016.55
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al comienzo del Año			
		-23923.18	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Año			
25		-19567.25	231016.55

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013

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.

Acreedores 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 (u.m)	2013 (u.m)
Ventas	1217786.09	1699974.16

6. Otros ingresos

No existen otros ingresos en el presente periodo por lo cual se ha manejado de la manera adecuada este rubro en referencia a años anteriores.

7. Costos financieros

	2012 (u.m)	2013 (u.m)
Intereses de préstamos	(429.56)	(507.78)
Comisiones Bancaria y de Tarjetas de Crédito	(3438.84)	(6935.95)

8. Ganancia antes de impuestos

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

	2012 (u.m)	2013 (u.m)
Costo de Ventas	345570.03	617101.77
Gastos Administración	438208.04	589712.44
Gastos de Venta	391006.92	423438.07
Utilidad Trabajadores	6791.80	9341.72

9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2012 (u.m)	2013 (u.m)
Impuesto corriente	7643.10	21297.00

El impuesto a las ganancias se calcula al 22% de la ganancia del año.

El gasto de 21297.00 u.m. por impuestos a las ganancias del año 2013 (13653.90 u.m. en 2012) difiere del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 22% y 23% (en 2013 y en 2012) a la ganancia antes de impuestos, según la legislación fiscal de

Ecuador, y adicionalmente difiere por un alto costo de cálculo actuarial vigente para este período que es 43154.30 u.m.

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2012 (u.m)	2013 (u.m)
Deudores comerciales	141392.69	238720.39
Pagos anticipados	13247.07	3914.70
	<u>154639.76</u>	<u>242635.09</u>

11. Inventarios

	2012 (u.m)	2013 (u.m)
Materias primas	119906.19	91425.61
Productos terminados	50528.06	64260.33
	<u>170434.25</u>	<u>155685.94</u>

12. Propiedades, planta y equipo

	Instalaciones fijas y equipo u.m.	Maquinaria y Vehículos u.m.	Total u.m.
Costo			
1 enero de 2013	7001.22	195935.52	202936.74
Adiciones	-	7116.72	7116.72
Disposiciones	-	-	-
31 diciembre de 2013	<u>7001.22</u>	<u>203052.24</u>	<u>210053.46</u>

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados

1 enero de 2013	1539.75	14547.74	16087.49
Depreciación anual	1031.43	19355.42	20386.85
31 diciembre de 2013	<u>2571.18</u>	<u>33903.16</u>	<u>36474.34</u>

Importe en libros			
31 diciembre de 2013	4430.04	169149.38	173579.12

Durante 2013, 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 5900.00 u.m.

El importe en libros de las instalaciones fijas y equipo de la sociedad incluye un importe de 4430.04 u.m

13. Activos intangibles

Programas informáticos y equipos informáticos:

Costo	u.m
1 enero de 2013	7713.80
Adiciones	6102.00
31 diciembre de 2013	13715.80
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados	
1 enero de 2013	4900.78
Depreciación anual (incluida en gastos administrativos)	1694.87
31 diciembre de 2013	6595.75
Importe en libros	
31 diciembre de 2013	7120.05

14. Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos son los efectos del calculo actuarial dispuesto por el Servicio de Rentas Internas:

(a) Calculo Actuarial al 31 Diciembre 2013.

La Compañía no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores y las expectativas futuras, la gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

A continuación se indican los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	Calculo Actuarial u.m.	Total u.m.
1 enero de 2012	11954.04	11954.04
Cargo (abono) a resultados del año	(2062.75)	(2062.75)
31 diciembre de 2012	<u>9891.29</u>	<u>9891.29</u>
1 enero de 2013	-	-
Cargo (abono) a resultados del año	<u>43154.30</u>	<u>43154.30</u>
31 diciembre de 2012	43154.30	43154.30

15. Préstamos bancarios

	2012 u.m.	2013 u.m.
Préstamos bancarios	7387.71	-

Los préstamos bancarios se terminaron de cancelar en este periodo.

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.

16. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2013 incluye 150561.92 u.m., denominados en moneda extranjeras (79774.18 al 31 de diciembre de 2012).

17. Provisión para obligaciones a corto plazo clientes.

Los cambios en la provisión para obligaciones por garantías durante 2012 fueron:

	2013 u.m.
1 enero de 2013	69842.80
Acumulación adicional durante el año	220000.00
Gastos aplicados durante el año	(69842.80)
31 diciembre de 2012	<u>220000.00</u>

18. Obligación por beneficios a los empleados

La obligación de la compañía por beneficios a los empleados se basa en una valoración con fecha de 31 de diciembre de 2013 y es como sigue:

	2013 u.m.
Obligación al 1 de enero de 2013	33449.96
Acumulación adicional durante el año	70353.31
Pagos de beneficios realizados en el año	(33449.96)
Obligación a 31 de diciembre de 2012	<u>70353.31</u>

19. Obligaciones por impuestos fiscales

La compañía mantiene impuestos fiscales corrientes correspondientes al mes de diciembre del 2012:

	2013 u.m.
Retenciones Renta Efectuadas Dic-2013	2558.57
Retenciones IVA Efectuadas Dic-2013	940.94
IVA Ventas Dic-2012	507.17
Impuestos a las Ganancias Año-2013	<u>12321.22</u>
	<u>16327.90</u>

20. Obligaciones por préstamos accionistas.

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

	2012 u.m.	2013 u.m.
Tania Pazmiño	33495.49	17775.44
Marco Andrade	<u>39917.21</u>	<u>47873.45</u>
	<u>73412.70</u>	<u>65648.89</u>

El valor de 7763.81 que se disminuye del 2012 al 2013 corresponde a la aplicación de cancelaciones parciales por dichos préstamos.

21. Obligaciones por préstamos relacionados.

	2012 u.m.	2013 u.m.
Biohealth Cia. Ltda.	77730.93	51655.83
Caculo Actuarial	-	43154.30
	<u>77730.93</u>	<u>94810.13</u>

El valor de 17079.20 que se incrementa del 2012 al 2013 corresponde al pago de gastos corrientes de la compañía Biohealth Cia. Ltda., correspondientes al año 2013, suma del cálculo actuarial al 31 de Diciembre del 2013.

22. Capital Social

El capital social de 400.00 u.m., se ha mantenido a lo largo del año 2011, 2012 y 2013 de acuerdo a la constitución de la compañía, no se ha realizado aumentos de capital en el transcurso del año fiscal 2013.

23. Ganancias y pérdidas acumuladas

Corresponden a los siguientes rubros:

	2013 u.m.
Ganancia al 01 enero 2013	25831.52
Utilidad al 31 Dic-2013	<u>74793.73</u>
Pérdidas y Ganancias	<u>100625.25</u>

24. Resultados por adopción de NIIF

El resultado por adopción de NIIF no ha variado en relación al año 2012, en el cual el rubro más importante fue el de la revalorización de la maquinaria y equipo al 31 de diciembre del 2011.

25. Efectivo y Equivalentes Efectivo

	2012 u.m.	2013 u.m.
Efectivo	17871.92	248888.47
Préstamos	<u>(37439.17)</u>	<u>(160459.02)</u>
	<u>(19567.25)</u>	<u>88429.45</u>

26. 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 10 de marzo 2014.