

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y GANANCIAS ACUMULADAS
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Nivel	Detalle	Notas	2014	2015
4.1	Ingresos Operacionales	5	2.318.907,66	2.709.683,13
5.1	Costo de Ventas		(750.521,68)	(886.548,69)
	Utilidad Bruta en Ventas		1.568.385,98	1.823.134,44
4.2	Ingresos No Operacionales		-	-
5.2	Gastos Administrativos		(740.210,44)	(842.757,06)
5.3	Gastos de Ventas		(707.035,12)	(814.241,47)
5.4	Gastos Financieros		(9.351,54)	(9.613,86)
	Utilidad del Ejercicio		111.788,88	156.522,05
2.1	15% Participación Trabajadores		(16.768,33)	(23.478,31)
	Utilidad Antes de Impuestos		95.020,55	133.043,74
2.1	Gastos Por Impuestos a las Ganancias		(30.856,19)	(35.125,48)
3.1	Utilidad del Ejercicio		64.164,36	97.918,26

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Nivel	Detalle	Notas	2014	2015
1	Activos			
1.1.	Corrientes			
	Efectivo		84.100,38	137.764,71
	Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar		319.673,28	479.891,67
	Inventarios		210.746,03	271.018,85
			614.519,69	888.675,23
1.2.	Activos No Corriente			
	Propiedad, Planta y Equipo		362.243,31	386.235,92
	Activos Intangibles		1.270,00	6.900,00
	Activo Por Impuesto Diferido		19.528,57	19.528,57
			383.041,88	412.664,49

	Activos Totales	997.561,57	1.301.339,72
	Pasivos y Patrimonio		
2.1.	Pasivo Corriente		
	Acreeedores Comerciales	130.836,01	196.703,42
	Obligaciones a Corto Plazo Empleados	43.833,47	57.559,05
	Obligaciones a Corto Plazo Clientes	346.331,27	377.028,76
	Impuestos Corrientes Por Pagar	39.794,81	25.785,97
		560.795,56	657.077,20
2.2.	Pasivos No Corrientes		
	Provisión para Jubilación	88.766,24	93.921,40
	Otras Cuentas Por Pagar	52.830,33	157.253,46
	Obligaciones Por Prestamos Relacionados	-	-
		141.596,57	251.174,86
	Pasivos Totales	702.392,13	908.252,06
3.1.	Patrimonio		
	Capital Social	400,00	400,00
	Resultados Por Adopción NIIF	153.605,57	153.605,57
	Perdidas Ganancias Años Anteriores	76.999,52	131.583,45
	Reserva Legal	-	9.580,38
	Utilidad Presente Ejercicio	64.164,35	97.918,26
	Total Patrimonio	295.169,44	393.087,66
	Total Pasivos y Patrimonio	997.561,57	1.301.339,72

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

	Notas	2014	2015
		u.m.	u.m.
Ganancia o Pérdida del Año		64.164,35	97.918,26
Flujos de efectivo por actividades de Operación			
Gastos impuesto a las Ganancias que no requirió uso de efectivo		4.814,06	6.449,64
Depreciaciones Propiedad, Planta y Equipo		41.448,86	67.337,84
Depreciaciones Activos Intangibles		-	-
Cambios en Activos y de Operación			
Disminución (Aumento) en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		-69.843,42	168.817,93
Disminución (Aumento) en Inventarios		-40.328,20	-60.272,82
Aumento (Disminución) Acreedores Comerciales		49.613,29	65.867,41
Aumento en Beneficios a los Empleados por Pagar a Corto y Largo Plazo		7.483,31	152.884,70
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Operación		<u>57.352,25</u>	<u>161.367,10</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Compra de Maquinaria		-10.717,00	-91.330,45
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Inversión		<u>-10.717,00</u>	<u>-91.330,45</u>

Flujo de Efectivo Por Actividades de Financiación		
Pago Prestamos	-	*
Efectivo Neto Proviene de Actividades de Financiación	-	*
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y en Equivalentes en el Efectivo	333.181,34	221.865,09
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al comienzo del Año	248.952,77	-84.100,38
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Año	25 84.228,57	137.764,71

PHYTOPHARMA CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2015

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

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
Ventas	2.318.907,66	2.709.683,13

6. Otros ingresos

Para el periodo fiscal 2015 no existieron partidas extraordinarias por concepto de otros ingresos.

7. Costos financieros

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
Intereses de préstamos	(0.00)	(0.00)
Comisiones Bancaria y de Tarjetas de Crédito	(9.351,54)	(9.351,54)

8. Ganancia antes de impuestos

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

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
5.1 Costo de Ventas	(750.521,68)	(886.548,69)
5.2 Gastos Administrativos	(740.210,44)	(842.757,06)
5.3 Gastos de Ventas	(707.035,12)	(814.241,47)
2.1 15% Participación Trabajadores	(16.768,33)	(23.478,31)

9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
Gastos Por Impuestos a las Ganancias	(30.856,19)	(35.125,48)

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

El gasto de 30856,19 u.m. por impuestos a las ganancias del año 2014 es el producto del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 22% y al incremento de los ingresos para el año 2015 a la ganancia antes de impuestos, según la legislación fiscal de Ecuador.

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	319.673,28	479.891,67

11. Inventarios

	2014 (u.m)	2015 (u.m)
Materias primas	88913,25	181187,26
Productos terminados	121832,78	89831,59
	<u>210746,03</u>	<u>271018,85</u>

12. Propiedades, planta y equipo

	Instalaciones fijas y equipo u.m.	Maquinaria y Vehículos u.m.	Total u.m.
Costo			
1 enero de 2015	27844,14	414717,64	442561,78
Adiciones	17535,24	73795,21	91330,45

Disposiciones	-	-	-
31 diciembre de 2015	45379.38	488512.85	533892.23

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados

1 enero de 2015	8573.03	71745.44	80318.47
Depreciación anual	7851.94	59485.90	67337.84
31 diciembre de 2015	16424.97	131231.34	147656.31

Importe en libros

31 diciembre de 2015	28954.41	357281.51	386235.92
----------------------	----------	-----------	-----------

Durante 2015, 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 59485.90 u.m.

El importe en libros de las instalaciones fijas y equipo de la sociedad incluye un importe de 16424.97 u.m

13. Activos intangibles

Programas informáticos y equipos informáticos:

Costo	u.m
1 enero de 2015	0.00
Adiciones	0.00
31 diciembre de 2015	0.00

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados

1 enero de 2012	0.00
Depreciación anual (incluida en gastos administrativos)	0.00
31 diciembre de 2012	0.00

Importe en libros

31 diciembre de 2012	0.00
----------------------	------

14. Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos corresponden al cálculo actuarial realizado durante los años 2013-2014-2015.

Detalle	Valor
Año 2013	47336,48
Año 2014	41429,76
Año 2013	5155,16
Total	93921,40

15. Préstamos bancarios

	2014 u.m.	2015 u.m.
Préstamos bancarios	-	-

En el transcurso del ejercicio fiscal del año 2015, no se necesitó realizar préstamos bancarios, ya que la compañía dispone de liquidez para solventar sus obligaciones.

16. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2015 incluye 196.703,42 u.m., denominados en moneda extranjera (130.838.01 al 31 de diciembre de 2014).

17. Provisión para obligaciones a corto plazo clientes.

Los cambios en la provisión para obligaciones por garantías durante 2015 fueron:

	2015 u.m.
1 enero de 2015	28620.32
Acumulación adicional durante el año	16855.05
Gastos aplicados durante el año	(2855.80)
31 diciembre de 2015	<u>42619.57</u>

18. Obligación por beneficios a los empleados

	2014 u.m	2015 u.m
Obligaciones a Corto Plazo Empleados	43.833,47	57.559,05

19. Obligaciones por impuestos fiscales

La compañía mantiene impuestos fiscales corrientes correspondientes al mes de diciembre del 2015:

	2015 u.m.
Retenciones Renta Efectuadas Dic-2015	5798.19
Retenciones IVA Efectuadas Dic-2015	2215.43
IVA Ventas Dic-2015	1281.87
Impuestos a las Ganancias Año-2012	<u>16490.48</u>
	<u>25785.97</u>

20. Obligaciones por obligaciones a corto plazo con clientes

La compañía mantiene obligaciones con sus clientes los cuales se detallan a continuación:

	2014 u.m.	2015 u.m.
Obligaciones a Corto Plazo Clientes	346,331.27	377,028.76
Otras Cuentas Por Pagar	52,830.33	157,253.46

21. Obligaciones por concepto de jubilación patronal.

	2014 u.m.	2015 u.m.
Provisión para Jubilación	88,766.24	93,921.40

Corresponde a los cálculos actuariales efectuados durante los años 2013-2014-2015

22. Capital Social

El capital social de 400.00 u.m., se ha mantenido a lo largo del año 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015 de acuerdo a la constitución de la compañía, no se ha realizado aumentos de capital en el transcurso del año fiscal 2015.

23. Ganancias y pérdidas acumuladas

Corresponden a los siguientes rubros:

	2015 u.m.
Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2014	131583,45
Ganancia Año 2015	97918,26
Pérdidas y Ganancias	<u>229501,71</u>

24. 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 2015.

25. Efectivo y Equivalentes Efectivo

	2014 u.m.	2015 u.m.
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y en Equivalentes en el Efectivo	333.181,34	221.865,09
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al comienzo del Año	248.952,77	-84.100,38
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Año	<u>84.228,57</u>	<u>137.764,71</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 08 de abril 2016.

Atentamente,


Moises Vitecs
Contador General