



PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

**Informe de Auditoria Externa
AL 31 de Diciembre del 2012**

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.

INDICE

- Informe del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

- CINIIF Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
 - IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
 - IFRS International Financial Reporting Standards (ver NIIF).
 - IFRIC International Financial Reporting Interpretation Committee. (ver CINIIF).
 - US\$ Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIC Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIAA Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
 - SRI Servicios de Rentas Interna
 - IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
-

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYME'S. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría sin salvedades.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

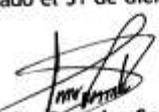
Párrafos de énfasis

7. De acuerdo a lo indicado en la nota 2.1 la Compañía adoptó las NIIF para PYMES por primera vez, aplicándolas en forma uniforme a los periodos 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del mismo año, por ende dichos periodos fueron reestructurados para presentarlos en forma comparativa, véase nota 24 del presente informe.
8. Sin la intención de afectar la opinión la Compañía realizó la toma física de sus inventarios en una fecha anterior a la cual ya se encontraba programada por tal motivo no pudimos satisfacer sobre la razonabilidad del saldo presentado en ese rubro.
9. Sin la intención de calificar la opinión, los efectos por la aplicación de las NIIF para PYMES ocasionó ajustes en el rubro de vehículos por el revalúo realizado a los mismos, lo cual originó un pasivo por impuesto diferido que en su medida no fue considerado en el año de transición, estas diferencias de conformidad con lo comentado por la Administración de la empresa, serán regularizados durante el transcurso del próximo año.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

SC-RNAE 2 - 7209
Abril 8 del 2012


Xavier Parrales Solís
Registro # 0.37572

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	
<u>Corrientes</u>				
EFFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3	676.338	279.177	186.342
CUENTAS POR COBRAR	4	913.928	1.044.694	726.019
INVENTARIOS	5	400.592	567.204	345.253
GASTOS ANTICIPADOS	6	23.781	-12.856	14.354
Total Activos Corrientes		2.014.639	1.903.931	1.271.968
<u>No Corrientes</u>				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		650	650	650
Total Activos No Corrientes		650	650	650
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	900.529	741.175	458.527
Total Propiedad, Planta y Equipo		900.529	741.175	458.527
Total de Activos		2.915.818	2.645.756	1.731.145

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares)**

PASIVOS	Notas	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
		2012	2011	
<u>Pasivos Corrientes</u>				
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	8	2.171.754	1.925.889	1.155.737
RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR	9	21.637	23.781	3.497
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10	50.775	40.458	21.683
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	11	33.483	106.818	50.822
Total Pasivos Corrientes		2.277.649	2.096.946	1.231.739
<u>Pasivos No Corrientes</u>				
JUBILACIÓN PATRONAL	12	6.797	7.805	6.195
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	13	195.202	195.202	281.650
IMPUESTOS DIFERIDOS	14	23.153	25.841	-
Total Pasivos No Corrientes		225.152	228.848	287.845
Total de Pasivos		2.502.801	2.325.794	1.519.584
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	15	1.200	1.200	1.200
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	16	48.800	-	-
RESERVAS	17	15.642	17.457	17.457
RESULTADOS ACUMULADOS	18	347.375,00	301.305	192.904
Total Patrimonio		413.017	319.962	211.561
Total Pasivos y Patrimonio		2.915.818	2.645.756	1.731.145


Luz Marina Perdigón
Gerente General

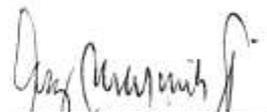

C.P.A. Elvis Flores Jurado
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2012	2011
		(Dólares)	
VENTAS NETAS	19	3.463.256	3.128.820
COSTO DE VENTAS	20	(1.983.832)	(1.727.025)
UTILIDAD BRUTA		1.479.424	1.401.795
GASTOS			
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	(1.003.920)	(749.198)
GASTOS DE VENTAS	21	(357.163)	(396.744)
TOTAL GASTOS		(1.361.083)	(1.145.942)
		118.341	255.853
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	22	46.450	(56.794)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		164.791	199.059
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(24.719)	(17.539)
		140.072	181.520
IMPUESTO A LA RENTA		(47.016)	(47.277)
IMPUESTO DIFERIDO			(25.842)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		93.056	108.401


 Luz Marina Perdigón
 Gerente General

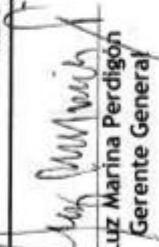

 C.P.A. Elvis Flores Jurado
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital		Reservas			Resultados acumulados			Totales
	social	aporte futura capitaliz	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva de capital	Adopción de NIIF Primera Vez	Reserva de capital	Resultado	
Saldo al 01 de enero de 2011	1.200	-	6.336	11.121	-	(153.411)	-	346.315	211.561
Transferencia utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de reserva de capital	-	-	-	(11.121)	-	-	11.121	-	-
Ajuste por valuación de activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de efectos NIIF de los resultados del 2011	-	-	-	-	-	56.293	-	(56.293)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	108.401	108.401
Saldo al 31 diciembre de 2011	1.200	-	6.336	-	-	(97.118)	11.121	398.423	319.962
Traspaso de utilidad a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación reserva legal	-	-	9.306	-	-	-	-	(9.306)	-
Apropiación de aportes para futuras capitalizaciones	-	48.800	-	-	-	-	-	(48.800)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	93.056	93.056
Saldo final al 31 diciembre de 2012	1.200	48.800	15.642	-	-	(97.118)	11.121	433.372	413.017


Luz Marina Perdigón
Gerente General


CPA Elvis Flores Jurado
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.594.023	2.670.488
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.020.786)	(2.461.579)
Impuesto a la renta pagado	0	0
Otros, neto	43.878	0
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	617.115	208.909
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversiones en documentos	(548.664)	0
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(219.953)	(85.920)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(768.617)	(85.920)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por préstamos	0	(30.155)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	0	(30.155)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(151.502)	92.834
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	279.177	186.343
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	127.675	279.177

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado Integral Total	93.056	52.108
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	60.599	16.388
Provisión cuentas incobrables	-	28.874
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	-
Bajas de equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos	-	-
Provisión de participación a trabajadores	-	(17.539)
Provisión impuesto a la renta	-	(47.278)
Ajuste NIIF	-	56.293
Impuesto diferido	(2.572)	(23.152)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionado	130.767	(458.332)
(Incremento) disminución documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		118.576
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar		(21.080)
Disminución (incremento) inventarios	166.611	(221.950)
(Incremento) disminución activos por impuestos corrientes		
(Incremento) servicios y otros pagos anticipados	(10.925)	(9.613)
Disminución (incremento) otros activos corrientes		
Disminución activos intangibles		
(Disminución) incremento cuentas y documentos por pagar	245.866	770.151
(Disminución) incremento cuentas por pagar diversas / relacionadas		
Incremento (disminución) otras obligaciones corrientes	(66.287)	(34.537)
(Disminución) pasivos diferidos		
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	617.115	208.909


 Luz Marina Perdigón
 Gerente General


 CPA Elvis Flores Jurado
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

INDICE:

Notas		Pág.
1	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	12
2	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	
2.1	Período contable.	12
2.2	Bases de preparación.	13
2.3	Pronunciamientos contables y su aplicación.	13
2.4	Moneda funcional y de presentación.	14
2.5	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	14
2.6	Efectivo y equivalente al efectivo.	15
2.7	Instrumentos financieros.	15
2.8	Inventarios.	15
2.9	Propiedad, planta y equipo	15
2.10	Provisiones.	15
2.11	Beneficios a los empleados.	15
2.12	Impuesto a las ganancias	16
2.13	Capital social.	16
2.14	Ingresos de actividades ordinarias	16
2.15	Costos de venta de servicios.	17
2.16	Adopción de NIIF PYMES	17
3	Efectivo y equivalentes de efectivo.	17
4	Cuentas por cobrar	18
5	Inventarios.	19
6	Gastos anticipados.	19
7	Propiedad, planta y equipos	20
8	Cuentas por pagar proveedores	20
9	Retenciones e impuestos por pagar	21
10	Otras cuentas por pagar	21
11	Préstamos de accionistas	21
12	Jubilación patronal e indemnización	22
13	Préstamos de accionistas a largo plazo	23
14	Impuesto diferidos a largo plazo	23
15	Capital social.	24
16	Aportes para futuras capitalizaciones	24
17	Reservas.	25
18	Resultados acumulados.	25
19	Ventas	25
20	Costo de ventas.	26
21	Gastos	26
22	Otros ingresos/egresos	27
23	Impuesto a las ganancias	28
24	DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	
24.1	Bases de la transición a las NIIF.	29
24.1.1.	Aplicación de NIIF 1.	30
24.1.2	Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	30
24.1.3.	Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.	30
24.1.4	Conciliaciones del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.	31
24.1.5	Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2011.	32
24.1.6	Conciliación del Estado de Situación Financiera clasificado al 31 de diciembre de 2011.	32
25	OBJETIVOS PRINCIPALES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	
a)	Estructura de gestión de riesgos	33
b)	Mitigación de riesgos	34
c)	Riesgo de crédito	34
d)	Riesgo de liquidez	34
26	Sancciones	35
27	Contingencias.	35
28	Hechos posteriores a la fecha de balance.	35

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida el 1 de octubre de 1996 en la ciudad de Guayaquil capital de la Provincia del Guayas, Republica del Ecuador con el nombre de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. mediante Resolución No. 96-2-1-1-0004637 inscrita a foja N° 21.562, N° 2.530 del Registro Industrial y anotada bajo el número 29.917 del repertorio el 18 de octubre de 1996 en el Registro Mercantil.

La actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos veterinarios, como actividades secundarias la Compañía puede comprar, vender, importar, exportar, comercializar, explotar y distribuir productos, equipos, maquinarias, repuestos, accesorios y suministros en el ámbito del mantenimiento, protección, crecimiento, cultivación, reproducción, mejoramiento y multiplicación de especies subacuáticas y demás especies incluidas en la acuicultura. Se dedicará a la importación de productos al granel tales como azúcar, maíz, trigo, harina de pescado, la explotación agrícola en general, avícola y equipos agrícolas e implementos.

La Compañía ante el SRI mantiene el RUC No. 0991372784001 y se encuentra ubicada en la Lotización Industrial Inmaconsa en la Manzana 28 solar 5 detrás de la bodega de Supan, inició sus actividades el 21 de octubre de 1996.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía presenta un capital de trabajo negativo ya que sus activos corrientes no cubrirían las deudas a corto plazo.

La compañía al 31 de diciembre del 2012 muestra una falta de liquidez que se relaciona entre los activos que dispone para efectivizarse dentro del período siguiente frente a las deudas a cancelar por el siguiente período no mayor a un año.

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 Período contable

Los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los estados de resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los resultados del año 2011 incluyen correcciones a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los estados de cambios en el patrimonio neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; siendo el año 2011 los que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Los estados de flujo de efectivo método directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
SECCIÓN 3: Presentación de estados Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 4: Estado de Situación Financiera	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 5: Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 6: Estado de Cambios en el Patrimonio y estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 7: Estado de Flujos de Efectivo	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 8: Notas a los Estados Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2011

Enmiendas a NIIF **Fecha de aplicación obligatoria:**

SECCIÓN 11: Instrumentos Financieros Básicos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 13: Inventarios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 17: Propiedades, Planta y Equipo	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 21: Provisiones y Contingencias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 22: Pasivos y Patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 23: Ingresos de Actividades Ordinarias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 27: Deterioro del Valor de los Activos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 28: Beneficios a los Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 29: Impuesto a las Ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 32: Hechos Ocurredos después del Período sobre el que se Informa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
SECCIÓN 35: Transición a la NIIF para las PYMES	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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 equivalentes de efectivo

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días. Sección N° 7

2.7 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros sean estos activos o pasivos se reconocerán cuando la empresa se convierta en una de las partes (deudor o acreedor), inicialmente se lo medirá al precio de transacción incluyendo los costos atribuibles y posteriormente se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y al final de cada período se evaluará su deterioro. Sección N° 11

2.8 Inventarios

El valor de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y distribución, posteriormente serán evaluados de acuerdo al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. Sección N° 13.

2.9 Propiedad, planta y equipo,

La propiedad planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el deterioro, más el reavaluo respectivo. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en base a su vida útil estimada. Sección N° 17.28

2.10 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 confiable.

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.

2.11 Beneficios a los Empleados

Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho, a continuación el detalle:

- Décimo Tercer Sueldo
- Décimo Cuarto Sueldo
- Vacaciones
- Fondos de Reserva
- Pensiones Jubilares

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, previstas de acuerdo a informe de Actuaría emitido el 8 de noviembre del 2012.

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.

2.12 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable. Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2012; 23% para el año 2011 y 24% para el año 2010 (01 de enero del 2011).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera. El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto en activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. Sección N° 29

2.13 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.14 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los productos, en este caso se han reconocido

ingresos no operacionales, que corresponden a intereses ganados en cuentas bancarias e inversiones, entre otros. Sección N° 23

2.15 Costo de ventas

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: Antibacterianos inyectables, solubles, antimycopláticos, desinfectantes, especialidades, fumigadores, implementos avícolas, polivitamínicos y promotores de crecimiento material de empaque como: fundas, cartón, etiquetas. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto. Sección N° 13

2.16 Adopción de NIIF Pymes

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYME'S al 01 de enero del 2012, Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción", en el patrimonio.

Hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF para PYME'S. En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF para PYME'S, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero del 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

		Al 31 de diciembre		
		2012	2011	Al 1 de enero del 2011
		(Dolares)		
Caja		1.702	1.675	269
Bancos	(a)	125.974	277.502	186.073
Inversiones	(b)	548.662	-	-
Total		676.338	279.177	186.342

(a) Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, los Estados Financieros de la Compañía PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. presentan un saldo

contable de las cuentas bancarias que asciende a USD \$125,973. Compuesto de la siguiente manera:

<u>Bancos</u>	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
Banco Pichincha	25.667	274.120	185.097
Banco de Guayaquil	-	847	976
Banco de Machala	100.307	2.535	-
Total	125.974	277.502	186.073

(b) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene una inversión Temporal que asciende a \$548,662 la misma que se recuperó en Enero del 2013 de acuerdo a la documentación proporcionada.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 la composición de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	909.624	811.533	607.411
Cuentas por Cobrar Empleados	17.568	11.330	22.010
Impuestos	-	-	21.080
Pagos Anticipados Proveedores	3.057	217.162	41.890
Otras Cuentas Por Cobrar	96.139	118.491	118.576
	1.026.388	1.158.516	810.967
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (a)	(112.460)	(113.822)	(84.948)

CARTERA INCOBRABLE	2012	2011	Al 1 de enero del 2011
0- 30 DIAS	1.925	-	-
31- 60 DIAS	2.709	127	281,00
61-90 DIAS	1.845	10.299	4.490,00
91-120 DIAS	2.321	2.233	2.235,00
121-150 DIAS	1.379	6.804	5.627,00
151-360 DIAS	9.459	11.279	12.107,00
MAS DE 360 DIAS	92.822	83.080	60.208
Total	112.460	113.822	84.948

(a) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
Saldo inicial	(113.822)	(84.948)	(16.098)
Provisión del año	-	(2.730)	-
Ajustes	1.362	(26.144)	(68.850)
Saldo final	(112.460)	(113.822)	(84.948)

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, el inventario en libros se muestra como sigue:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
INVENTARIOS PARA LA VENTA	399.999	533.666	334.076
INVENTARIO EN TRANSITO	593	33.538	11.177
Total	400.592	567.204	345.253

6. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 este rubro se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
SEGUROS ANTICIPADOS	11.792	1.477	8.784
HUNTER	3.137	1.786	715
PROPIEDAD INTELECTUAL	-	2.494	-
SEGURO DE VIDA Y SALUD	8.852	7.099	4.855
Total	23.781	12.856	14.354

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las cuentas que conforman las instalaciones, mobiliario y equipo se exponen a continuación:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
VEHICULOS	328.087	202.835	236.320
MUEBLES Y ENSERES	41.080	39.196	82.812
EQUIPOS DE COMPUTACION	19.160	19.160	16.865
EQUIPOS DE OFICINA	62.956	56.620	-
OTROS ACTIVOS FIJOS	23.392	16.411	1.952
CONSTRUCCION EN PROCESO	-	358.664	-
TERRENOS	82.299	63.379	47.531
EDIFICIOS	463.396	44.152	329.016
	1.020.370	800.417	714.496
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(119.841)	(59.242)	(255.969)
Total	900.529	741.175	458.527

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
Saldo Inicial	800.417	714.496	807.767
Mas (menos)			
Adiciones	219.953	177.892	-
Ajustes NIIF	-	(91.971)	(93.271)
Saldo Final	1.020.370	800.417	714.496

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las cuentas por pagar proveedores se componen de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
Proveedores locales	2.043.068	1.724.118	1.029.097
Proveedores del exterior	128.686	201.771	126.640
Total	2.171.754	1.925.889	1.155.737

9. RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las cuentas por pagar retenciones e impuesto se componen de la siguiente forma:

	2012	2011	Al 1 de enero del 2011
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	19.733	20.236	-
RETENCIONES POR PAGAR	1.904	3.545	3.497
Total	21.637	23.781	3.497

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, estos rubros se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre 2012	2011	Al 1 de enero del 2011
	(Dolares)		
IESS POR PAGAR	4.810	4.942	2.353
FONDO DE RESERVA	79	375	0
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	45	130	0
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	0	596	0
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	15.309	12.585	14.682
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	25.540	17.539	0
SUELDOS POR PAGAR	4.992	4.291	4.648
Total	50.775	40.458	21.683

11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía muestra valores corrientes por pagar, por concepto de préstamos de accionistas, los mismos que no están sujetos a tasa de interés alguna, y el interés implícito en caso de aplicar no es significativo, a continuación un detalle de la composición:

	Al 31 de diciembre 2012	2011	Al 1 de enero del 2011
	(Dolares)		
Dr. CARLOS TORRES	10.000	10.000	7.927
SRA. LUZ MARINA PERDIGON	23.483	96.818	42.895
Total	33.483	106.818	50.822

12. JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN

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.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero del 2011
	2012	2011	
	(Dolares)		
JUBILACION PATRONAL POR PAGAR	6.797	7.805	6.195
Total	6.797	7.805	6.195

Se provisionó la Jubilación Patronal en el año 2011 según Estudio Actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. Por el valor de \$7,805.05 presentado el 14 de noviembre del 2011, y se hizo un ajuste en el año 2012 según Estudio presentado el 8 de noviembre del 2012.

El movimiento es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
	(Dolares)	
Saldo inicial	7.805	6.195
Costo por servicios actuales	3.228	2.347
Costo financiero	512	(422)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(261)	5.106
Efecto de reducciones y liquidaciones	(4.487)	(5.421)
Saldo final	6.797	7.805

Indemnización

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar la indemnización en los resultados del año en que se pagan.

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.

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	7%	6.50%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.20%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	7.8	7.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

13. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, los valores pendientes de pago a los accionistas corresponden a créditos solicitados a ellos para capital de trabajo, esta operación no está sujeta a tasa de interés ni fecha de vencimiento, y el interés implícito en caso de aplicar no es significativo.

14. IMPUESTOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, se origina por el Reavaluo de Activos Fijos realizada por el Perito valuador, lo que dio como resultado la diferencia del Activo Neto y el Valor Razonable; los activos se deprecian de acuerdo al método de línea recta y se provisiona el Impuesto Diferido de acuerdo a la depreciación, a continuación se muestra un detalle de los mismos:

	Al 31 de diciembre del 2012	2011	Al 1 de enero del 2011
	(Dólares)		
IMPUESTOS DIFERIDOS L/P	23.153	25.841	-
Total	23.153	25.841	-

Fecha Adq.	VEHICULOS	Activo Neto 2011	Valor Razonable	Ajuste NIF	Vida Útil años	Provisión Impuesto diferido		Pasivo Por Impuesto diferido acumulado		
						2011	2012	por provisionar	2012	2011
26-Aug-04	CHEVROLET PIZ-748	-	8.956	8.956	10	206	197	1.576	1.774	1.978
16-Jan-05	MITSUBISHI PKO-167	-	20.473	20.473	10	471	450	3.603	4.054	4.525
06-Jun-05	CHEVROLET PNO-893	-	10.411	10.411	10	239	229	1.832	2.061	2.301
22-Dec-06	MOTO SUZUKI GJA828	-	3.342	3.342	10	77	74	588	662	739
08-Sep-06	CHEVROLET PXB 942	-	15.833	15.833	10	364	348	2.787	3.135	3.499
30-Sep-06	CHEVROLET PQB 414	-	12.203	12.203	10	281	268	2.148	2.416	2.697
10-Oct-07	CHEVROLET PCC1276	3.077	14.586	11.509	10	265	253	2.026	2.279	2.544
23-Nov-07	DAMATSU PCC 1668	4.144	14.505	10.361	10	238	228	1.824	2.051	2.290
27-Nov-07	CHEVROLET PCC 1667	3.384	14.586	11.202	10	258	246	1.971	2.218	2.476
11-Nov-08	MOTO LML GUT836	1.040	751	(289)	10	-	-	-	-	-
13-Jan-09	CHEVROLET PDA 8334	8.503	15.658	7.155	10	165	157	1.259	1.417	1.581
29-Jul-09	CHEVROLET PBL 7317	14.720	20.207	5.487	10	126	121	966	1.086	1.213
15-Feb-11	VEHICULO LUV D-MAX 2.5L GRZ 8870	17.636	17.107	(529)	10	-	-	-	-	-
13-Oct-11	VEHICULO TOYOYA HILUX PBN6945	35.660	34.217	(1.443)	10	-	-	-	-	-
TOTAL		88.165	202.835	114.670		2.689	2.572	20.580	23.153	25.841

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se compone de 1,200 acciones nominativas de US\$1 cada una y se compone de la siguiente manera:

	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje</u>
Perdigón Cubillos Luz Marina	600	50.00%
Torres Barrantes Carlos Alberto	600	50.00%
Total	1.200	100.00%

16. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Cabe mencionar que al 31 de diciembre del 2012 la Junta General de Accionistas decidió tomar de los resultados acumulados el valor de US\$48,800 para constituir la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones y en el plazo de un año calendario realizar la instrumentalización de dicho valor y que este sea capitalizable y tiene como fecha límite el 31 de diciembre del 2013, dicho trámite con numeración 49180.2 fue ingresado a la Superintendencia de Compañías el 26 de marzo del 2013, a continuación la distribución de dicho monto:

	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje</u>
Perdigón Cubillos Luz Marina	24.400	50.00%
Torres Barrantes Carlos Alberto	24.400	50.00%
Total	48.800	100.00%

Una vez instrumentalizado dicho acontecimiento el capital de la Compañía quedaría constituido en US\$50,000.

17. 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.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, la Compañía tiene registrado US\$15,642; US\$17,457 y US\$17,457 para este propósito. La Compañía ha excedido el monto mínimo requerido para la apropiación de la reserva legal.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, el saldo de esta cuenta es 347,375; 301,305 y 192,904 respectivamente, 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.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

19. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha vendido US\$3,463,256 en productos para el agro entre los cuales se encuentran los siguientes productos de acuerdo al monto de venta generado durante el presente año:

PRODUCTOS	VENTA NETA
DINAMIX PREMIX 20% X 5KG	310.948
RACTOPAMIX	301.804
HALQUINOX 20%	298.709
TRIMBAC	235.573
NEOCYN FDA 1KG 70%	231.352
TILOMIX ORAL X 250 GR	225.336
F O S M Y C I N A	173.775
CLORTETRAX 20% BOLSA X 25 KRAFT	172.733
CIPROX 20 X 250GR	162.273
MUCOLITICO NF	138.683
COLIX 400 X 5KL	131.415
TILCOMIX ORAL 250ML	123.174
CIFLOXTATIN	106.419
DMB110	104.763
FENO - FARMEX	85.580
CIPROX SOBRES X 250 GRS	59.920
PHARGLUTAPLUS X 20L	57.780
FENIFLOR ORAL SOBRES X 500 GRS	54.322
ROFLOX-20	42.750
FOSFOTYL ORAL	41.266
NORFLOX PREMIX FDA 5KL	36.128
FENIFLOR PREMIX X 5KG	35.975
LARVAX PREMIX	35.470
LACTO PHARM	29.045
GLUTARALDEHIDO 20L 20%	27.740
DETERGENTE NEUTRO POMA X 20 LITROS	26.979
NORFLOX 20% X 1L	25.977
OTROS	187.367
TOTAL VENTAS	3.463.256

20. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaques adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: Antibacterianos inyectables, solubles, antimycoplásticos, desinfectantes, especialidades, fumigadores, implementos avícolas, polivitamínicos y promotores de crecimiento material de empaque como: fundas, cartón, etiquetas. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto. A continuación los saldos de dichos períodos:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
	(Dolares)	
COSTO DE VENTAS	1.983.832	1.727.025
Total	1.983.832	1.727.025
MOVIMIENTO		
INVENTARIO INICIAL	567.204	-334.036
COMPRAS	1.817.220	1.960.193
INVENTARIO FINAL	(400.592)	(567.204)
COSTO DE VENTAS	1.983.832	1.727.025

21. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos se clasifican en de Administración y de Ventas.

(1) Gastos Administración

Los gastos de administración se encuentran compuestos por los siguientes rubros:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
	(Dolares)	
APORTES PATRONALES IESS (SECAP-IECE)	7.170	4.592
BENEFICIOS SOCIALES	20.245	13.065
CAPACITACIÓN	8.011	7.718
COMBUSTIBLES	5.387	3.952
DEPRECIACIONES	45.103	16.598
GASTOS DE VIAJE	4.517	474
HONORARIOS PROFESIONALES	13.274	15.975
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	78.146	42.992
JUBILACION PATRONAL	1.479	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	88.013	88.756
MATERIALES Y SUMINISTROS	16.572	14.274
OTROS	34.306	13.236
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	48.581	42.263
SALUD	14.062	5.589
SERVICIOS BASICOS	4.796	6.017
SERVICIOS PRESTADOS	7.064	2.139
SUELDOS	78.059	55.077
TRANSPORTE	529.135	416.481
Total	1.003.920	749.198

(2) Gastos de Ventas

Los gastos de ventas se encuentran compuestos por los siguientes rubros:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre	
		2012	2011
(Dolares)			
	APORTES PATRONALES IESS (SECAP-IECE)	16.152	13.357
	ARRIENDOS	13.234	5.988
	BENEFICIOS SOCIALES	25.060	22.833
	CAPACITACIÓN	4.874	1.311
	COMBUSTIBLES	16.978	16.843
	COMISIONES	45.710	33.570
	DEPRECIACIONES	36.791	33.538
	GASTOS DE GESTION	8.749	6.717
	GASTOS DE VIAJE	5.577	10.068
	HONORARIOS PROFESIONALES	200	100
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27.657	115.685
	MATERIALES Y SUMINISTROS	5.289	5.448
	OTROS	19.304	13.989
	OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	23.420	21.553
	PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	14.400	-
	SALUD	3.458	2.637
	SERVICIOS BASICOS	135	107
	SERVICIOS PRESTADOS	3.413	2.890
	SUELDOS	86.762	90.110
	Total	357.163	396.744

22. OTROS INGRESOS/EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estas partidas se encuentran compuestas por rubros que ingresan o egresan a la compañía por circunstancias no operacionales, su composición es la siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
(Dolares)			
OTROS INGRESOS	(a)	76.844	64.923
OTROS EGRESOS	(b)	(30.394)	(121.717)
Total		46.450	(56.794)

a) Otros Ingresos

A continuación una composición de dicho rubro:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre	
		2012	2011
4.2.01.001.	VIARIOS	398	95
4.2.01.006.	INGRESOS X SINIESTRO PERDIDA TOTAL	-	3.182
4.2.01.007.	DESCUENTO PRONTO PAGO	46.331	55.037
4.4.01.001.001.000001	INTERESES SOBRE INVERSIONES	-	73
4.4.01.001.001.000002	INTERESES SOBRE CUENTAS BANCARIAS	4.217	3.351
4.4.01.003.001.000001	OTROS	25.898	3.185
	TOTAL	76.844	64.923

b) Otros egresos

A continuación una composición de dicho rubro:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre	
		2012	2011
6.2.03.001.	GASTOS NO DEDUCIBLES	28.875	52.379
6.8.01.999.001.000001	AJUSTE DE INVENTARIO	0	47.999
6.9.01.001.001.000099	OTROS	1.519	21.339
	TOTAL	30.394	121.717

23. 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.

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 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 desde su constitución.

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:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
UTILIDAD CONTABLE	164.791	116.924
Participación trabajadores	15% (24.719)	(17.539)
Gastos no deducibles	64.345	97.604
	204.417	196.989
BASE IMPONIBLE		
Tarifa Impto. Renta	23%	
IMPUESTO RENTA CAUSADO	47.016	47.277
ANTICIPO JULIO Y SEPTIEMBRE-2012	(800)	0
RETENCIONES AÑO 2012	(29.972)	(27.041)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	16.244	20.236

24. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Pharmacy & Nutrition PHARNUTRI S.A., 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 para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

24.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES

El juego completo de estados financieros de Pharmacy & Nutrition PHARNUTRI S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

24.1.1 Aplicación de NIIF 1

La fecha de transición de Pharmacy & Nutrition PHARNUTRI S.A., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) 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 para PYMES, 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 para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

24.1.2 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC)

Las conciliaciones presentadas en los numerales 19.1.3 a la 19.1.4 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en Pharmacy & Nutrition PHARNUTRI S.A. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.

24.1.3 Ajustes al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- (1) La compañía realizó la depuración de sus cuentas por cobrar clientes, lo cual determinó un ajuste de 112,595.

En la cuenta de provisión de cuentas incobrables la compañía reconoció un aumento de las mismas por 94,994 para así dejar depurado dicho rubro.

- (2) La Compañía realizó la valoración de sus vehículos, por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, el cual emitió su informe con fecha noviembre 2012, producto del cual se realizó el ajuste correspondiente, así tenemos:

En la cuenta contable costo se realiza un ajuste al 31 de diciembre de 2011, con el fin de presentar los valores razonables de los activos, tomando como método de valoración por primera adopción el método de costo atribuido, dando como resultado un aumento de equipos de laboratorio por 114,663.

Al 01 de enero y 31 de diciembre de del 2011 reprocessó la depreciación acumulada de sus vehículos por 29,456.

- (3) Al 01 de enero de 2011, la Compañía procedió al reconocimiento de ajuste determinado por parte del perito actuario a la cuenta de gasto, de la obligación por jubilación patronal y desahucio por 7,805.
- (4) Al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, mediante un análisis de las diferencias temporales surgidas por la incompatibilidad de la normativa contable y la fiscal, la Compañía determinó una constitución de provisión de impuesto a la renta diferido por pagar de 25,842.

24.1.4 Conciliaciones del patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011

Una conciliación del patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre y 01 de enero del 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
	(Dólares)	
Total patrimonio según NEC	417.080	364.972
Detalle de ajustes por corrección de errores:		
Ajuste de propiedad, planta y equipos	(2) 144.119	-
Baja en cuentas por cobrar comerciales	(1) (43.745)	(68.850)
Ajustes a estimación de cuentas incobrables	(1) (15.819)	(79.176)
Ajuste de otras cuentas por pagar	(3) (2.420)	(5.385)
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:		
Impuesto diferido pasivo (reconocimiento del efecto sobre partidas temporales gravables)	(4) (25.842)	
Efecto de ajustes por adopción de NIIF	56.293	
Efecto de ajustes por adopción de NIIF 2011	(153.411)	(153.411)
Patrimonio de la Compañía según NIIF	319.962	211.561

24.1.5 Conciliaciones del estado de resultado integral neto al 31 de diciembre del 2011

Una conciliación del estado de resultado integral de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) fue como sigue:

	(Expresadas en dólares)
Utilidad neta del ejercicio 2011 según NEC	52.108
Ajustes por implementación a NIIF	
Ajuste de propiedad, planta y equipos	144.119
Derechos de programación devengado	-
Baja en cuentas por cobrar comerciales	(43.745)
Ajustes a estimación de cuentas incobrables	(15.819)
Ajuste de otras cuentas por pagar efecto sobre partidas temporales gravables)	(2.420)
	(25.842)
Efecto de la transición a las NIIF	56.293
Pérdida neta del ejercicio 2011 según NIIF	108.401

24.1.6 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2011

	Saldo NEC al 31 de diciembre 2011	Efecto de transición a NIIF	Saldo NIIF al 31 de diciembre 2011
ACTIVOS			
Corrientes			
Caja - Bancos - Sobregiro Bancario	279.177	-	279.177
Inversiones Temporales	-		
Cuentas por cobrar	1.271.111	(112.595)	1.158.516
(-) Provisión cuentas incobrables	(18.828)	(94.994)	(113.822)
Inventarios	567.204		567.204
Gastos Pagados por Anticipado	12.856	-	12.856
Impuestos anticipados	-		
Total Activos Corrientes	2.111.520	(207.589)	1.903.931
No Corrientes			
Otras Ctas. Por Cobrar L/P	650	-	650
	650	-	650
Activos Fijos			
Propiedad, Planta y Equipo	892.387	(91.971)	800.416
(-) Depreciación Acumulada	(295.331)	236.090	(59.241)
Total Activos Fijos	597.056	144.119	741.175
Total de Activos	2.709.226	(63.470)	2.645.756

PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar - Proveedores	1.925.889	-	1.925.889
Retenciones e Impuestos por pagar	23.781	-	23.781
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	38.502	-	38.502
Otras Cuentas por Pagar	1.956	-	1.956
Accionistas	106.818	-	106.818
Total Pasivos Corrientes	2.096.946	-	2.096.946
Pasivos No Corrientes			
Jubilación patronal	-	7.805	7.805
Préstamos de Accionistas	195.202	-	195.202
Impuestos diferidos	-	25.841	25.841
Total Pasivos No Corrientes	195.202	33.646	228.848
Total de Pasivos	2.292.148	33.646	2.325.794
PATRIMONIO			
Capital Social	1.200	-	1.200
Reservas	17.457	-	17.457
Utilidad de ejercicios anteriores	346.313	-	346.313
Pérdida/Utilidad presente ejercicio	52.108	-	52.108
Resultados Acum. 1ra vez aplicación NIIF	-	(97.116)	(97.116)
Total Patrimonio	417.078	(97.116)	319.962
Total Pasivos y Patrimonio	2.709.226	(63.470)	2.645.756

25. OBJETIVOS PRINCIPALES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS,

La principal herramienta de la Compañía comprende la correcta administración del efectivo en caja y bancos, El propósito principal de esta herramienta financiera es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía, La Compañía tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generadas directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo con sujeción a los límites de riesgo y otros controles, Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgo no incluye riesgos de negocios como cambios en el medio tecnológico, Estos son monitoreados a través del proceso de planificación a mediano y largo plazo que realiza la compañía.

a) Estructura de gestión de riesgos,

La estructura de gestión de riesgo tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

i. Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la gerencia proporciona los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

ii. Tesorería y finanzas

El área de tesorería y de finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía, Asimismo, si es necesario gestiona la obtención de créditos con entidades bancarias.

b) Mitigación de riesgos

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado, Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés.

c) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

d) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad en la generación de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, equivalente de este, consideradas adecuadas por la gerencia para financiar las operaciones de la compañía para asegurar la continuidad del financiamiento y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

26. SANCIONES

• De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

No se han aplicado sanciones a **PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.**, 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 **PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

27. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no tiene pendiente juicios e impugnaciones de importancia que afecten la situación financiera de la Compañía.

28. 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 (05 de marzo de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa o en la interpretación de los mismos, excepto por lo mencionado a continuación:

Con fecha 24 de enero del 2013, mediante Registro Oficial No. 878, se publicó la Resolución No. NAC- DGERCGC13-00011 emitida el 16 de enero del mismo año, que resuelve:

Efectuar las siguientes reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1. Sustitúyase el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.”.

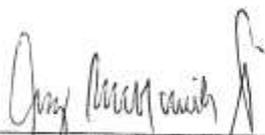
2. Sustitúyase el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (6,000,000.00) deberán presentar, adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

3. Elimínese el segundo inciso del artículo 1.

4. Sustitúyase el primer inciso del artículo 4 por el siguiente:

“Este informe deberá presentarse por escrito y en archivo magnético, en formato PDF-texto, y deberá contener la siguiente información:”.



Sra. Luz Marina Perdigon
Gerente General



CPA Elvis Flores Jurado
Contador General