

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. Informe General

La Compañía fue constituida el 01 de Octubre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Octubre de 1996 como PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. con expediente #75961, con el objetivo principal de dedicarse a la Venta al por mayor y menor de productos veterinarios.

2. Políticas contables significativas

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los Estados Financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (no consolidados).

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales Políticas Contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., comprenden el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, entregados a través del Formulario 101 del Impuesto a la Renta para Personas Jurídicas según las nuevas disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en conjunto con el Servicio de Rentas Internas S.R.I.

Adicionalmente comprende los Estados Financieros Complementarios como son el Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del 2015 y anexos a los Estados Financieros, así como los señalados en la Ley de Compañías y Reglamento que no estén comprendidos en el formulario 101.

Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivos y equivalentes de efectivos

El efectivo y equivalentes de efectivos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías no relacionadas, y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

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

2.5 Inventarios

Están valuados como siguen:

Productos Terminados: al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

El inventario incluye provisión para la obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

Las Propiedades, Planta y Equipo son representados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de Propiedades, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según por previsto por la administración.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedades, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades, Planta y equipo, usadas en el cálculo de la depreciación:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	VIDA UTIL (AÑOS)	DEPRECIACIÓN
Terrenos	NO DEPRECIABLE	NO DEPRECIABLE
Construcciones en Curso	NO DEPRECIABLE	NO DEPRECIABLE
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33.33%
Equipos de Oficina	10	10%
Herramientas	10	10%
Programas	3	33.33%
Equipos de Campo		HORAS MÁQUINA

2.7 Activos Intangibles

Los Activos Intangibles de vida finita e indefinida, según los lineamientos de la NIC 38 son representados al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de los Activos Intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según por previsto por la administración.

Método de amortización y vidas útiles

El costo de los Activos Intangibles se amortiza de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de Activos Intangibles, usadas en el cálculo de la amortización:

ACTIVOS INTANGIBLES	VIDA UTIL (AÑOS)
Marcas, Patentes, Derechos de Llave	Indefinida

2.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles si existen indicios de que tales 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.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y son registradas a su valor razonable.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

- **Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuesto diferido:** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

2.13 Costos y gastos

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

3. Desglose de las cuentas del Estado de Situación y Estado de Resultado

3.1 Estimaciones

La compañía ha realizado estimaciones de vidas útiles dentro del rubro de Propiedades, Planta y Equipos en años anteriores, dentro del rubro de vehículos a partir del revaluó realizado a este tipo de activos en el ejercicio económico 2012, asignándole un nuevo valor de activos y nueva depreciación.

3.2 Uso del valor razonable como costo atribuido

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., optó por la medición de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición

3.3 Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF.

No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de Caja bancos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2015	2014	Variación
Caja	2.066,75	1.157,02	909,73
Bancos	144.329,61	126.427,74	17.901,87
Inversiones Temporales	1.575.000,45	545.912,31	1.029.088,14
TOTAL	1.721.396,81	673.497,07	1.047.899,74

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Cuentas por cobrar - Clientes	2015	2014	Variación
Clientes Locales	1.112.097,76	1.173.829,41	(61.731,65)
Cheques Posfechados	3.881,14	72.670,15	(68.789,01)
Cheques Protestados	2,79	0,00	2,79
Cheques Posfechados nueva	84.736,30	0,00	84.736,30
Provisión cuentas incobrables	(44.487,34)	(146.394,56)	101.907,22
TOTAL	1.156.230,65	1.100.105,00	56.125,65

Préstamos Empleados	2015	2014	Variación
Préstamos Empleados	19.705,65	24.932,43	(5.226,78)
Anticipos Empleados	2.584,04	241,35	2.342,69
TOTAL	22.289,69	25.173,78	(2.884,09)

Anticipo a Proveedores	2015	2014	Variación
Anticipo a Proveedores	23.663,87	4.468,24	19.195,63
TOTAL	23.663,87	4.468,24	19.195,63

Otras cuentas por cobrar	2015	2014	Variación
Préstamos a Terceros	4.631,28	3.324,57	1.306,71
TOTAL	4.631,28	3.324,57	1.306,71

GRAN TOTAL	1.206.815,49	1.133.071,59	73.743,90
-------------------	---------------------	---------------------	------------------

6. Otros activos corrientes

Un resumen de Otros activos corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Otros activos corrientes - Pagos Anticipados	2015	2014	Variación
Seguros Anticipados	21.087,10	22.411,93	(1.324,83)
Gastos Anticipados	6.071,70	3.086,32	2.985,38
Impuestos Anuales	2.058,17	0,00	2.058,17
Auditoria Externa	1.000,00	0,00	1.000,00
TOTAL	30.216,97	25.498,25	4.718,72

7. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Activo no depreciable	2015	2014	Variación
Terrenos	192.299,01	82.299,01	110.000,00
Construcciones en Curso	588.140,90	331.005,41	257.135,49
TOTAL	780.439,91	413.304,42	367.135,49

Activo Depreciable	2015	2014	Variación
Edificio	463.396,66	513.396,66	(50.000,00)
Instalaciones	19.171,25	0,00	19.171,25
Maquinarias	177.303,65	10.507,87	166.795,78
Vehículos	467.840,56	467.840,56	0,00
Muebles y Enseres	49.407,51	36.129,56	13.277,95
Equipos de Computación	13.976,68	11.709,33	2.267,35
Equipos de Oficina	83.643,66	66.839,02	16.804,64
Herramientas	4.819,50	15,00	4.804,50
Programas	6.543,97	4.999,68	1.544,29
Equipos de Campo	16.013,60	13.332,80	2.680,80
Importaciones de Propiedades, planta y equipos	67.088,24	44.743,89	22.344,35
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	(358.701,27)	(257.625,41)	(101.075,86)
TOTAL	1.010.504,01	911.888,96	98.615,05

GRAN TOTAL	1.790.943,92	1.325.193,38	465.750,54
-------------------	---------------------	---------------------	-------------------

8. Impuestos

Un resumen del Impuestos a la Renta Corriente y diferido es como sigue:

Activos por Impuestos Corrientes	2015	2014	Variación
Retención en la fuente impuesto a la renta	37.649,53	40.532,61	(2.883,08)
Anticipo impuesto a la renta	0,00	1.200,00	(1.200,00)
Anticipo impuesto a la salida de divisas	92.090,24	0,00	92.090,24
TOTAL	129.739,77	41.732,61	88.007,16

Pasivos por Impuestos Corrientes	2015	2014	Variación
I.v.a. y retenciones del I.v.a.	2.381,89	183,93	2.197,96
Retenciones de Impuesto a la Renta	2.094,19	778,94	1.315,25
Impuesto a la Renta	76.200,00	76.216,46	(16,46)
TOTAL	80.676,08	77.179,33	3.496,75

Pasivos por Impuestos Diferidos	2015	2014	Variación
Impuestos diferidos no corriente	18.007,44	0,00	18.007,44
TOTAL	18.007,44	0,00	18.007,44

9. Sueldos y beneficios por pagar

Un resumen de los sueldos y beneficios sociales por pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar - Corriente	2015	2014	Variación
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	3.949,17	5.342,56	(1.393,39)
Jubilación Patronal por pagar	18.098,42	11.614,16	6.484,26
Décimo Tercer Sueldo	1.895,28	2.128,62	(233,34)
Décimo Cuarto Sueldo	7.057,12	5.619,84	1.437,28
Vacaciones	16.057,32	11.818,39	4.238,93
Participación Trabajadores 15%	42.716,48	46.373,77	(3.657,29)
TOTAL	89.773,79	82.897,34	6.876,45

Obligaciones de Beneficios Definidos - Diferido	2015	2014	Variación
Provisión por desahucio	9.607,09	0,00	9.607,09
TOTAL	9.607,09	0,00	9.607,09

10. Patrimonio

• Capital social

El capital social autorizado, está constituido por 50.000,00 acciones de valor nominal unitario de US\$10,00 c/u., distribuidos de la siguiente manera:

Capital Social	2015	%
Luz Marina Perdigón Cubillos	25.000,00	50%
Carlos Alberto Torres Barrantes	25.000,00	50%
TOTAL	50.000,00	100%

• Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como *mínimo* alcance el 50% del capital social.

• Otro Resultado Integral

El otro resultado *integral* comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

- **Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF**

Representa una subcuenta de la cuenta “Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)”, creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; o utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

11. Ingresos, Costos y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los Ingresos de Actividades Ordinarias, Costos y Gastos Operativos reportados en los Estados Financieros (no consolidados) al 31 de Diciembre del 2015 es:

Ingresos de Actividades Ordinarias - Venta de Fármacos e Implementos Veterinarios	2015	2014	Variación
Antibacterianos solubles	1.901.712,75	1.901.055,19	657,56
Antimycoplásmicos	778.077,75	1.065.610,99	(287.533,24)
Desinfectantes	535.063,45	527.850,21	7.213,24
Especialidades	134.195,90	98.590,80	35.605,10
Promotores de crecimiento	759.296,25	771.643,50	(12.347,25)
Antiparasitarios líquidos y premix	28.151,50	87.161,00	(59.009,50)
Implementos avícolas	937,37	0,00	937,37
Descuento pronto pago clientes	(105,00)	(6.680,28)	6.575,28
Reembolso de gastos	11.272,86	21.487,56	(10.214,70)
Devolución en ventas	(70.846,35)	(61.072,30)	(9.774,05)
Venta de materia prima	0,00	1.612,00	(1.612,00)
Descuentos en venta	(622,35)	0,00	(622,35)
Otros ingresos	28.998,76	27.335,58	1.663,18
TOTAL	4.106.132,89	4.434.594,25	(328.461,36)

Costos de Venta - Costo de Fármacos e Implementos Veterinarios	2015	2014	Variación
Antibacterianos solubles	1.028.871,98	1.012.825,44	16.046,54
Antimycoplásmicos	468.017,94	630.046,46	(162.028,52)
Desinfectantes	178.307,03	211.938,49	(33.631,46)
Especialidades	26.642,72	21.977,61	4.665,11
Promotores de crecimiento	481.623,71	507.073,14	(25.449,43)
Antiparasitarios líquidos y premix	14.206,21	46.983,05	(32.776,84)
Implementos avícolas	23.217,06	0,01	23.217,05
Reembolso de gastos	9.569,22	4.882,90	4.686,32
Otros Costos	14.261,68	90.906,30	(76.644,62)
Costo de Materia Prima	(5.766,00)	1.628,45	(7.394,45)
TOTAL	2.238.951,55	2.528.261,85	(289.310,30)

Gastos de Administración	2015	2014	Variación
Oficina y Gerencia			
Sueldos y Salarios	122.775,03	99.604,98	23.170,05
Décimo Tercer Sueldo	9.849,58	9.826,04	23,54
Décimo Cuarto Sueldo	4.042,52	3.705,96	336,56
Vacaciones	4.924,82	5.179,73	(254,91)
Fondos de reserva	7.774,19	6.836,36	937,83
Aportes al IESS	14.360,75	14.326,44	34,31
Horas extras	0,00	25,31	(25,31)
Bonos de producción	0,00	775,00	(775,00)
Transporte	13.953,54	18.272,27	(4.318,73)
Alimentación	21.493,38	19.320,90	2.172,48
Uniformes	11.888,42	9.958,46	1.929,96
Capacitaciones	1.492,89	7.386,76	(5.893,87)
Honorarios profesionales	585,00	4.160,00	(3.575,00)
Servicios prestados	3.403,21	2.433,39	969,82
Desahucio	3.099,55	0,00	3.099,55
Servicio de seguridad	0,00	20,00	(20,00)
Seguro médico	2.031,96	5.443,76	(3.411,80)
Servicio de tv cable	1.177,54	1.044,56	132,98
Servicios básicos	8.002,35	6.440,20	1.562,15
Servicios de internet	1.328,11	1.352,93	(24,82)
Telefonía celular	4.110,02	3.687,89	422,13
Seguros	23.234,57	12.920,09	10.314,48
Suministros y materiales de oficina	23.856,07	17.916,62	5.939,45
Suministros de limpieza	1.404,20	839,57	564,63
Mantenimiento de instalaciones	2.491,93	6.610,09	(4.118,16)
Mantenimiento de oficina	106,43	416,75	(310,32)
Mantenimiento equipos de cómputo	810,00	194,79	615,21
Mantenimiento de vehículos	14.688,64	10.224,72	4.463,92
Depreciaciones	28.757,93	20.925,34	7.832,59

Amortizaciones	0,00	2.780,28	(2.780,28)
Impuestos y contribuciones	10.524,07	10.626,07	(102,00)
Eventos, regalos y otros	16.875,50	5.588,85	11.286,65
Parqueos y peajes	381,72	580,33	(198,61)
Alimentos en viaje	11.045,45	8.315,41	2.730,04
Gastos varios en viaje	10.494,71	8.745,19	1.749,52
Gastos de gestión	4.486,09	2.398,65	2.087,44
Gastos legales	1.209,17	696,94	512,23
I.v.a. se carga al gastos	54.520,77	47.069,97	7.450,80
Licencias legales - software	461,44	791,04	(329,60)
Publicidad y promociones	26,00	0,00	26,00
Combustibles y lubricantes	3.630,34	4.462,76	(832,42)
Expensas	772,79	0,00	772,79
Intereses y multas	338,37	229,08	109,29
Gastos varios	(15,00)	3.616,48	(3.631,48)
Honorarios profesionales externos	1.000,00	3.000,00	(2.000,00)
Retenciones asumidas	259,15	15,56	243,59
Matricula vehículos	3.531,60	5.938,16	(2.406,56)
Transporte mercadería	499.467,99	660.077,80	(160.609,81)
Beneficios sociales NG	5.717,17	2.314,33	3.402,84
Autoconsumo	1.120,77	7.705,00	(6.584,23)
Guías	1.157,28	1.372,45	(215,17)
Gastos de oficina	15,58	0,00	15,58
Gastos no deducibles	53.136,06	47.588,46	5.547,60
Comisiones bancarias	2.399,89	1.188,44	1.211,45
Servicios bancarios	706,99	0,00	706,99
Certificación de cheques	8,00	0,00	8,00
Impuesto a la salida de divisas	3.192,38	3.504,40	(312,02)
Registro de marcas	40.111,00	1.512,00	38.599,00
Seminarios y entrenamientos	4.721,84	0,00	4.721,84
Análisis de laboratorio	15.644,62	950,00	14.694,62
Cuentas incobrables	8.140,65	33.934,83	(25.794,18)
Impuesto a la renta	76.200,00	76.216,46	(16,46)
Depreciación edificios	17.933,16	17.933,16	0,00
Depreciación maquinarias	1.209,60	542,87	666,73
Depreciación muebles y enseres	3.677,96	3.409,56	268,40
Depreciación equipos de computación	786,99	891,73	(104,74)
Depreciación equipos de oficina	6.818,10	5.673,48	1.144,62
Depreciación equipos de campo	449,06	429,96	19,10
Depreciación programas	509,13	1.649,88	(1.140,75)
Jubilación patronal	5.617,69	2.049,56	3.568,13
Participación trabajadores	19.815,25	17.149,19	2.666,06
Medicina	4.028,89	8.961,25	(4.932,36)
Mantenimiento PCC1668	64,19	69,31	(5,12)
Mantenimiento PCD2154	393,88	1.931,10	(1.537,22)
Mantenimiento POS545	822,43	1.628,84	(806,41)
Mantenimiento PBZ7583	0,00	207,37	(207,37)

Mantenimiento PIZ748	82,25	77,00	5,25
Mantenimiento PNO893	177,35	1.850,10	(1.672,75)
Mantenimiento PCC1667	11,25	700,00	(688,75)
Mantenimiento PQB942	2,78	0,00	2,78
Mantenimiento HY011D	282,62	179,62	103,00
Mantenimiento PCJ7787	0,00	786,45	(786,45)
Mantenimiento PDA 8334	59,04	0,00	59,04
Cuotas cámara	333,33	0,00	333,33
Mal estado	25,45	0,00	25,45
Hospedaje en viajes	125,57	56,00	69,57
Monitoreo de vehículos	5.008,20	1.543,16	3.465,04
Gerencia General			
Uniformes	53,85	0,00	53,85
TOTAL	1.231.213,04	1.298.787,44	(67.574,40)

Gastos de Venta	2015	2014	Variación
Gastos Fuerzas de Venta			
Sueldos y Salarios	111.030,01	95.569,20	15.460,81
Décimo Tercer Sueldo	15.449,63	12.554,37	2.895,26
Décimo Cuarto Sueldo	5.424,07	4.134,79	1.289,28
Vacaciones	7.724,84	6.277,19	1.447,65
Fondos de reserva	10.787,54	8.483,55	2.303,99
Aportes al IFSS	22.360,20	18.304,26	4.055,94
Horas extras	0,00	50,00	(50,00)
Desahucio	6.430,69	0,00	6.430,69
Bonos de producción	1.880,00	2.616,97	(736,97)
Transporte	6.190,95	5.743,50	447,45
Alimentación	12.515,77	12.364,72	151,05
Uniformes	5.395,13	6.641,11	(1.245,98)
Capacitaciones	132,00	6.062,50	(5.930,50)
Honorarios profesionales	120,00	0,00	120,00
Servicios prestados	0,00	3.366,19	(3.366,19)
Comisiones en venta	65.274,92	60.122,06	5.152,86
Servicio médico	138,06	14,00	124,06
Servicios básicos	764,46	688,67	75,79
Servicios de internet	0,00	2,95	(2,95)
Telefonía celular	4.105,87	3.623,37	482,50
Arrendos	6.426,82	6.551,20	(124,38)
Seguros	9.463,78	10.508,75	(1.044,97)
Suministros y materiales de oficina	1.858,07	3.467,24	(1.609,17)
Suministros de limpieza	76,73	272,52	(195,79)
Mantenimiento de instalaciones	72,27	115,50	(43,23)
Mantenimiento de oficina	450,72	130,29	320,43
Mantenimiento equipos de cómputo	0,00	332,48	(332,48)
Mantenimiento de vehículos	1.980,38	1.296,77	683,61
Depreciaciones	33.239,69	28.713,56	4.526,13

Amortizaciones	0,00	449,05	(449,05)
Eventos, regalos y otros	455,00	5.271,55	(4.816,55)
Parqueos y peajes	2.951,75	3.338,63	(386,88)
Alimentos en viaje	4.444,67	3.379,53	1.065,14
Gastos varios en viaje	9.478,39	6.212,84	3.265,55
Gastos de gestión	0,00	1.218,65	(1.218,65)
Gastos legales	896,87	169,28	727,59
Publicidad y promociones	283,90	0,00	283,90
Combustibles y lubricantes	20.987,94	18.661,42	2.326,52
Mantenimiento PCL 4388	573,21	241,67	331,54
Intereses y multas	10,00	2,33	7,67
Gastos varios	0,00	399,15	(399,15)
Retenciones asumidas	8,40	0,00	8,40
Matrícula vehículos	6.087,26	7.492,44	(1.405,18)
Ajuste centavo clientes	(7,11)	(25,28)	18,17
Beneficios sociales NG	1.910,33	988,87	921,46
Autoconsumo	107,50	6.351,50	(6.244,00)
Guías	1.490,62	1.758,04	(267,42)
Gastos no deducibles	4.203,22	5.268,54	(1.065,32)
Transporte envío de mercadería	3.430,82	0,00	3.430,82
Combustible Termonebulización	175,30	0,00	175,30
Seminarios y entrenamientos	10.041,46	0,00	10.041,46
Análisis de laboratorios	625,57	476,00	149,57
Depreciación edificios	5.236,68	5.236,68	0,00
Depreciación muebles y enseres	583,90	188,40	395,50
Depreciación equipos de computación	343,20	343,20	0,00
Depreciación equipos de oficina	1.251,72	210,24	1.041,48
Depreciación herramientas	278,74	0,00	278,74
Jubilación patronal	1.687,83	1.917,97	(230,14)
Participación Trabajadores	21.434,79	28.302,56	(6.867,77)
Medicina	920,79	396,10	524,69
Mantenimiento PBW6945	1.005,09	1.842,59	(837,50)
Mantenimiento PDA8334	3.809,98	1.011,96	2.798,02
Mantenimiento GRZ8870	621,85	2.920,09	(2.298,24)
Mantenimiento PBL7317	1.404,70	4.168,88	(2.764,18)
Mantenimiento PKO167	634,37	5.897,89	(5.263,52)
Mantenimiento GSD7216	1.787,04	1.726,44	60,60
Mantenimiento PCC1276	1.916,65	956,82	959,83
Mantenimiento PCE3733	2.883,88	1.701,29	1.182,59
Mantenimiento PBL8630	1.723,67	1.249,70	473,97
Mantenimiento PCD8410	1.336,99	1.699,00	(362,01)
Mantenimiento PXB942	796,57	1.322,60	(526,03)
Mantenimiento PCJ7787	913,39	30,00	883,39
Mantenimiento PCK2251	2.760,00	1.754,96	1.005,04
Hospedaje en viajes	3.682,65	3.550,27	132,38
Mantenimiento PCC1667	1.602,98	111,97	1.491,01
TOTAL	456.065,16	426.201,53	29.863,63

Producción y Laboratorio Administrativo	2015	2014	Variación
Producción y Laboratorio Administrativo			
Sueldos y Salarios	12.416,67	0,00	12.416,67
Décimo Tercer Sueldo	1.055,55	0,00	1.055,55
Décimo Cuarto Sueldo	120,95	0,00	120,95
Vacaciones	527,76	0,00	527,76
Aportes al IESS	1.066,51	0,00	1.066,51
Desahucio	76,85	0,00	76,85
Comisiones en venta	504,00	0,00	504,00
Servicios básicos	94,99	0,00	94,99
Suministro de limpieza	467,77	0,00	467,77
Pruebas y ensayos	647,22	0,00	647,22
TOTAL	16.978,27	0,00	16.978,27
TOTAL GASTOS	1.704.256,47	1.724.988,97	(20.732,50)

12. Conciliación Tributaria:

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., en sus transacciones operativas obtuvo una utilidad contable (antes de impuestos) de \$ 280.374,91.

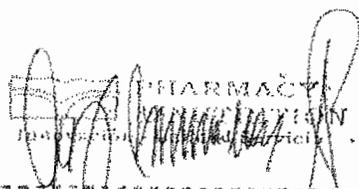
Para poder obtener la utilidad tributaria desglosamos los ajustes pertinentes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento acerca de los límites de deducibilidad, en cumplimiento a su vez las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 12 Impuestos sobre las ganancias, referenciando las diferencias permanentes y temporarias que menciona esta norma.

A continuación se presenta el desglose del movimiento de la cuenta Utilidad Contable:

Conciliación Tributaria	2015
Diferencias Permanentes	
Utilidad Contable	280.374,91
(-) Participación Trabajadores	42.056,24
(+) Gastos no deducibles locales	64.455,53
Utilidad Gravable	302.774,20
(=) Impuesto a la Renta Causado	66.610,32
(-) Retenciones en la fuente realizados en el año	37.417,46
Subtotal Impuesto a Pagar:	29.192,86

13. Eventos subsecuentes:

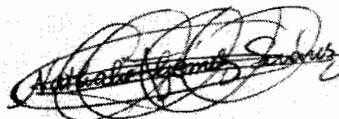
Entre el 1 de Enero del 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjo eventos que en opinión de la administración de PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., tengan un efecto significativo dentro de los mismos.



PHARMACY & NUTRITION
S.A.

LUZ MARINA PERDIGÓN CUBILLOS

REPRESENTANTE LEGAL



ING. NATHALIE GÓMEZ SUAREZ

CONTADOR GENERAL