

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016, 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 2016, 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 2016 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 liquidas, 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
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33.33%
Otras Propiedades, Planta y Equipos	10	10%

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 temporarios. 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 período. 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 2016 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2016	2015	Variación
Caja	1.564,17	2.066,75	(502,58)
Bancos	608.768,46	144.329,61	464.438,85
Inversiones Temporales	1.400.000,00	1.575.000,45	(175.000,45)
TOTAL	2.010.332,63	1.721.396,81	288.935,82

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 2016 es como sigue:

Cientes	2016	2015	Variación
Cientes Locales	927.164,49	1.112.097,76	(184.933,27)
Cheques Posfechados	70.881,24	88.620,23	(17.738,99)
Provisión cuentas incobrables	(53.043,91)	(44.487,34)	(8.556,57)
TOTAL	945.001,82	1.156.230,65	(211.228,83)

Préstamos Empleados	2016	2015	Variación
Préstamos Empleados	37.306,10	19.705,65	17.600,45
Anticipos Empleados	0,00	2.584,04	(2.584,04)
TOTAL	37.306,10	22.289,69	15.016,41

Anticipo a Proveedores	2016	2015	Variación
Anticipo a Proveedores	133.440,69	23.663,87	109.776,82
TOTAL	133.440,69	23.663,87	109.776,82

Otras cuentas por cobrar	2016	2015	Variación
Préstamos a Terceros	164.598,74	4.631,28	159.967,46
TOTAL	164.598,74	4.631,28	159.967,46

GRAN TOTAL	1.280.347,35	1.206.815,49	73.531,86
-------------------	---------------------	---------------------	------------------

6. Otros activos corrientes

Un resumen de Otros activos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

Otros activos corrientes - Pagos Anticipados	2016	2015	Variación
Seguros Anticipados	22.028,25	21.087,10	941,15
Gastos Anticipados	7.586,05	6.071,70	1.514,35
Impuestos Anuales	3.224,18	2.058,17	1.166,01
Auditoria Externa	571,42	1.000,00	(428,58)
TOTAL	33.409,90	30.216,97	3.192,93

7. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

Activo no depreciable	2016	2015	Variación
Terrenos	262.299,01	192.299,01	70.000,00
Construcciones en Curso	862.167,37	588.140,90	274.026,47
TOTAL	1.124.466,38	780.439,91	344.026,47

Activo Depreciable	2016	2015	Variación
Edificio	648.396,66	463.396,66	185.000,00
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	566.973,06	276.960,91	290.012,15
Vehículos	467.840,56	467.840,56	0,00
Muebles y Enseres	59.036,91	49.407,51	9.629,40
Equipos de Computación	22.604,26	13.976,68	8.627,58
Otras Propiedades, Planta y Equipos	24.025,75	23.990,75	35,00
Importaciones de Propiedades, planta y equipos	49.433,33	67.088,24	(17.654,91)
(-) Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	(482.608,20)	(353.517,47)	(129.090,73)
TOTAL	1.355.702,33	1.009.143,84	346.558,49

GRAN TOTAL	2.480.168,71	1.789.583,75	690.584,96
-------------------	---------------------	---------------------	-------------------

8. Impuestos

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

Activos por Impuestos Corrientes	2016	2015	Variación
Retención en la fuente impuesto a la renta	36.326,57	37.649,53	(1.322,96)
Anticipo impuesto a la renta	7.043,51	0,00	7.043,51
Anticipo impuesto a la salida de divisas	72.952,28	92.090,24	(19.137,96)
IVA pagado en compras	32,67	0,00	32,67
TOTAL	116.355,03	129.739,77	(13.384,74)

Pasivos por Impuestos Corrientes	2016	2015	Variación
I.v.a. y retenciones del I.v.a.	3.055,49	2.381,89	673,60
Retenciones de Impuesto a la Renta	1.566,39	2.094,19	(527,80)
Retención Fuente Prima de Seguros	8,63	0,00	8,63
Impuesto a la Renta	85.467,50	76.200,00	9.267,50
TOTAL	90.098,01	80.676,08	9.421,93

Pasivos por Impuestos Diferidos	2016	2015	Variación
Impuestos diferidos no corriente	18.007,44	18.007,44	0,00
TOTAL	18.007,44	18.007,44	0,00

9. Sueldos y beneficios por pagar

Un resumen de los sueldos y beneficios sociales por pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar - Corriente	2016	2015	Variación
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	7.731,87	3.949,17	3.782,70
Jubilación Patronal por pagar	21.823,49	18.098,42	3.725,07
Décimo Tercer Sueldo	2.958,02	1.895,28	1.062,74
Décimo Cuarto Sueldo	7.454,14	7.057,12	397,02
Vacaciones	19.320,87	16.057,32	3.263,55
Participación Trabajadores 15%	45.691,74	42.716,48	2.975,26
TOTAL	104.980,13	89.773,79	15.206,34

Obligaciones de Beneficios Definidos - Diferido	2016	2015	Variación
Provisión por desahucio	10.463,64	9.607,09	856,55
TOTAL	10.463,64	9.607,09	856,55

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

- **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 2016 es:

Ingresos de Actividades Ordinarias - Venta de Fármacos e Implementos Veterinarios	2016	2015	Variación
Antibacterianos Solubles	1.746.505,56	1.901.712,75	(155.207,19)
Antibacterianos Inyectables	407.868,25	0,00	407.868,25
Antimycoplasmicos	447.885,50	778.077,75	(330.192,25)
Desinfectantes	597.076,00	535.063,45	62.012,55
Especialidades	146.930,60	134.195,90	12.734,70
Promotores de Crecimiento	680.211,00	759.296,25	(79.085,25)
Antiparasitarios Líquidos y Premix	30.762,00	28.151,50	2.610,50
Implementos Avícolas	18,94	937,37	(918,43)
Descuento Pronto pago Clientes	(642,52)	(105,00)	(537,52)
Reembolso de Gastos	1.309,60	11.272,86	(9.963,26)
Devolución en Ventas	(80.550,84)	(70.846,35)	(9.704,49)
Descuentos en Ventas	(35,06)	(622,35)	587,29
Desechos – Materiales de Construcción	60,99	0,00	60,99
Venta de Bienes 0%	983,84	1.239,94	(256,10)
Venta de Servicios 0%	0,00	320,11	(320,11)
Otros Ingresos	63.163,98	27.438,71	35.725,27
TOTAL	4.041.547,84	4.106.132,89	(64.585,05)

Costos de Venta - Costo de Fármacos e Implementos Veterinarios	2016	2015	Variación
Antibacterianos Solubles	809.321,21	1.028.871,98	(219.550,77)
Antimycoplasmicos	472.383,69	468.017,94	4.365,75
Desinfectantes	122.548,69	178.307,03	(55.758,34)
Especialidades	26.082,92	26.642,72	(559,80)
Promotores de Crecimiento	426.457,64	481.623,71	(55.166,07)
Antiparasitarios Líquidos y Premix	10.655,48	14.206,21	(3.550,73)
Implementos Avícolas	(8.311,79)	23.217,06	(31.528,85)
Anticoccidiales	(0,57)	0,00	(0,57)
Material de Empaque	(9.015,17)	0,00	(9.015,17)
Materiales de Limpieza	12,20	0,00	12,20
Accesorios	828,95	0,00	828,95
Pérdida por Deterioro de Inventario	2.387,26	438,88	1.948,38
Otros Gastos	25.601,97	17.626,02	7.975,95
TOTAL	1.878.952,48	2.238.951,55	(359.999,07)

Gastos de Administración	2016	2015	Variación
Oficina y Gerencia			
Sueldos y Salarios	109.287,23	122.775,03	(13.487,80)
Transporte	6.478,32	13.953,54	(7.475,22)
Bono por Cumplimiento	9.815,84	5.717,17	4.098,67
Décimo Tercer Sueldo	9.459,34	9.849,58	(390,24)
Décimo Cuarto Sueldo	3.920,26	4.042,52	(122,26)
Vacaciones	4.718,63	4.924,82	(206,19)
Aporte Patronal	13.545,51	14.360,75	(815,24)
Fondos de Reserva	8.587,28	7.774,19	813,09
Honorarios Profesionales y Dieta	4.826,42	1.794,17	3.032,25
Honorarios y Otros pagos a no residentes	5.914,30	1.000,00	4.914,30
Jubilación Patronal	1.667,99	5.617,69	(3.949,70)
Desahucio	378,31	3.099,55	(2.721,24)
Alimentación	20.864,62	21.493,38	(628,76)
Uniformes	4.303,22	11.942,27	(7.639,05)
Capacitaciones	5.246,24	6.214,73	(968,49)
Transporte de Mercaderías	617.328,54	499.467,99	117.860,55
Movilización	4.795,33	0,00	4.795,33
Gastos por Depreciaciones	74.130,60	60.141,93	13.988,67
Reversión Provisión Incobrables	8.556,57	8.140,65	415,92
Pérdida de Inventarios	10.404,59	25,45	10.379,14
Promoción y Publicidad	0,00	26,00	(26,00)
Transporte	1.088,89	0,00	1.088,89
Consumo de Combustibles y Lubricantes	3.278,49	3.630,34	(351,85)
Gasto de Viaje	11.511,58	21.665,73	(10.154,15)
Gasto de Gestión	27.695,56	21.361,59	6.333,97
Suministros, Herramientas y Materiales	9.185,50	1.404,20	7.781,30
Mantenimiento de Vehículos	5.400,85	14.688,64	(9.287,79)
Mantenimiento de Instalaciones	57.863,59	2.598,36	55.265,23

Mantenimiento de Equipos de Oficina	5.143,36	810,00	4.333,36
Seguros y Reaseguros	24.495,57	23.234,57	1.261,00
Impuesto, Contribuciones y Otros	103.619,51	54.160,78	49.458,73
Iva que se carga al Gasto	62.798,52	54.520,77	8.277,75
Energía Eléctrica	6.597,36	8.002,35	(1.404,99)
Agua Potable	222,32	0,00	222,32
Telefonía Convencional	747,18	0,00	747,18
Telefonía Celular	3.126,96	4.110,02	(983,06)
Internet	1.126,14	1.328,11	(201,97)
Tv Pagada	1.145,60	1.177,54	(31,94)
Otros Gastos Operacionales	11.587,55	(15,00)	11.602,55
Análisis de Laboratorio	5.845,60	15.644,62	(9.799,02)
Peaje	347,90	381,72	(33,82)
Parqueo	78,33	0,00	78,33
Servicio de encomienda	1.743,40	1.157,28	586,12
Suministros de Oficina	7.751,71	23.871,65	(16.119,94)
Legales	5.457,88	0,00	5.457,88
Medicinas	4.771,57	6.060,85	(1.289,28)
Matriculas de Vehículos	4.495,72	3.531,60	964,12
Servicios Prestados	14.917,23	3.403,21	11.514,02
Mantenimiento Vehículo PXB-0942	2.235,06	2,78	2.232,28
Mantenimiento Vehículo PNO-0893	1.198,56	177,35	1.021,21
Mantenimiento Vehículo PCD-2154	628,51	393,88	234,63
Mantenimiento Vehículo POS-0545	147,20	822,43	(675,23)
Mantenimiento Vehículo HK176H	30,72	0,00	30,72
Mantenimiento Vehículo PCC-1668	137,32	64,19	73,13
Mantenimiento Vehículo PIZ-0748	197,28	82,25	115,03
Mantenimiento Vehículo GRZ-8870	1.494,67	0,00	1.494,67
Mantenimiento Vehículo PDA-8334	362,53	59,04	303,49
Mantenimiento Vehículo PBW-6945	579,48	0,00	579,48
Mantenimiento Vehículo PCC-1276	142,53	0,00	142,53
Mantenimiento Vehículo GSD-7216	54,12	0,00	54,12
Mantenimiento Vehículo PKO-0167	529,46	0,00	529,46
Mantenimiento Vehículo PCC-1667	74,74	11,25	63,49
Mantenimiento Vehículo PBL-7317	450,08	0,00	450,08
Mantenimiento Vehículo PBL-8630	208,08	0,00	208,08
Mantenimiento Vehículo PCE-3733	854,44	0,00	854,44
Mantenimiento Vehículo PCJ-7787	10,95	0,00	10,95
Mantenimiento Vehículo HY011D	32,83	282,62	(249,79)
Mantenimiento Vehículo Participación Trabajadores	16.199,15	19.815,25	(3.616,10)
Mantenimiento Vehículo Impuesto a la Renta	76.200,00	76.200,00	0,00
Mantenimiento Vehículo Monitoreo de Vehículos	2.796,61	5.008,20	(2.211,59)
Mantenimiento Vehículo Expensas	2.368,33	772,79	1.595,54
Mantenimiento Vehículo Licencias y Software	1.572,64	461,44	1.111,20
Mantenimiento Vehículo Auditoría Ambiental	895,30	0,00	895,30
Mantenimiento Vehículo Gastos no Deducibles	17.744,74	54.854,35	(37.109,61)
TOTAL	1.433.418,34	1.228.098,16	205.320,18

Gastos de Venta	2016	2015	Variación
Gastos Fuerzas de Venta			
Sueldos y Salarios	118.664,81	111.030,01	7.634,80
Transporte	4.282,80	6.190,95	(1.908,15)
Comisiones	63.523,72	65.274,92	(1.751,20)
Bonos por Cumplimiento	2.337,78	3.790,33	(1.452,55)
Décimo Tercer Sueldo	15.508,62	15.449,63	58,99
Décimo Cuarto Sueldo	5.869,22	5.424,07	445,15
Vacaciones	7.835,16	7.724,84	110,32
Aporte Patronal	21.803,84	22.360,20	(556,36)
Fondos de Reserva	13.429,77	10.787,54	2.642,23
Honorarios Profesionales y Dieta	0,00	120,00	(120,00)
Jubilación Patronal	2.055,80	1.687,83	367,97
Desahucio	989,10	6.430,69	(5.441,59)
Alimentación	14.392,44	12.515,77	1.876,67
Uniformes	4.722,20	5.395,13	(672,93)
Capacitaciones	5.858,98	10.173,46	(4.314,48)
Gasto por Depreciaciones	32.620,07	40.933,93	(8.313,86)
Pérdida de Inventarios	5.444,31	0,00	5.444,31
Provisión por Rembolso Clientes	1.541,90	0,00	1.541,90
Promoción y Publicidad	0,00	283,90	(283,90)
Transporte de Mercaderías	6.618,48	3.430,82	3.187,66
Combustible en Viajes	17.142,97	20.987,94	(3.844,97)
Combustible Termonebulizadores	951,06	175,30	775,76
Gasto de Viajes	5.663,40	13.161,04	(7.497,64)
Gasto de Gestión	4.918,56	455,00	4.463,56
Arrendamiento Operativo	0,00	6.426,82	(6.426,82)
Suministros, Herramientas y Materiales	2.373,74	1.934,80	438,94
Mantenimiento y Reparaciones	8.380,32	2.503,37	5.876,95
Seguros y Reaseguros	10.732,71	9.463,78	1.268,93
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.483,58	0,00	1.483,58
Energía Eléctrica	378,08	764,46	(386,38)
Agua Potable	153,39	0,00	153,39
Telefonía Convencional	104,29	0,00	104,29
Telefonía Celular	4.932,87	4.105,87	827,00
Internet	253,34	0,00	253,34
Parqueo	1.217,94	2.951,75	(1.733,81)
Peaje	1.398,39	0,00	1.398,39
Servicio de Encomienda	1.243,13	1.490,62	(247,49)
Servicios Prestados	192,37	396,87	(704,50)
Alimentación en Viajes	3.837,44	4.444,67	(607,23)
Material de Trabajo	655,78	0,00	655,78
Gastos no Deducibles	501,10	4.322,01	(3.820,91)
Medicinas	777,12	1.058,85	(281,73)
Análisis de Laboratorio	279,75	625,57	(345,82)
Matrículas de Vehículos	7.161,25	6.087,26	1.073,99
Mantenimiento Vehículo PDA-8334	650,67	3.809,98	(3.159,31)

Mantenimiento Vehículo PBW-6945	2.681,74	1.005,09	1.676,65
Mantenimiento Vehículo PCC-1276	1.547,70	1.916,65	(368,95)
Mantenimiento Vehículo GSD-7216	3.555,47	1.787,04	1.768,43
Mantenimiento Vehículo PKO-0167	1.268,58	634,37	634,21
Mantenimiento Vehículo PCC-1667	2.064,17	1.602,98	461,19
Mantenimiento Vehículo PBL-7317	2.344,18	1.404,70	939,48
Mantenimiento Vehículo PBL-8630	1.788,59	1.723,67	64,92
Mantenimiento Vehículo PCD-8410	1.516,77	1.336,99	179,78
Mantenimiento Vehículo PCE-3733	1.870,06	2.883,88	(1.013,82)
Mantenimiento Vehículo PCJ-7787	2.369,97	913,39	1.456,58
Mantenimiento Vehículo PCK- 2251	2.336,46	2.760,00	(423,54)
Mantenimiento Vehículo PCL- 4388	2.134,11	573,21	1.560,90
Mantenimiento Vehículo PXB-0942	179,18	796,57	(617,39)
Mantenimiento Vehículo GRZ-8870	2.245,80	621,85	1.623,95
Arrendamiento de Inmuebles	7.653,80	0,00	7.653,80
Participación Trabajadores	26.931,67	21.434,79	5.496,88
Monitoreo de Vehículos	1.906,99	0,00	1.906,99
Expensas	712,50	0,00	712,50
TOTAL	467.989,99	456.065,16	11.924,83
Producción y Laboratorio Administrativo	2016	2015	Variación
Producción y Laboratorio Administrativo			
Sueldos y Salarios	24.815,00	12.416,67	12.398,33
Horas Extras 50%	50,00	0,00	50,00
Décimo Tercer Sueldo	2.697,07	1.055,55	1.641,52
Décimo Cuarto Sueldo	610,26	120,95	489,31
Vacaciones	1.445,76	527,76	918,00
Aporte Patronal	4.215,85	1.066,51	3.149,34
Jubilación Patronal	1,28	0,00	1,28
Desahucio	(23,36)	76,85	(100,21)
Alimentación	242,13	0,00	242,13
Uniformes	77,88	0,00	77,88
Gasto por Depreciaciones	22.830,30	0,00	22.830,30
Participación Trabajadores	1.864,86	0,00	1.864,86
Gasto de Viaje	765,62	0,00	765,62
Suministros, Herramientas y Materiales	82,38	467,77	(385,39)
Mantenimiento de Instalaciones	7,45	0,00	7,45
Comisiones y Similares	10.875,00	504,00	10.371,00
Servicios Públicos	463,82	94,99	368,83
Muestras	4.553,78	0,00	4.553,78
Análisis de Laboratorio	2.630,27	647,22	1.983,05
Servicios Prestados	304,55	0,00	304,55
TOTAL	78.509,90	16.978,27	61.531,63
Financieros	2016	2015	Variación
Financieros			
Comisiones Bancarias	4.285,97	3.114,88	1.171,09
TOTAL	4.285,97	3.114,88	1.171,09
TOTAL GASTOS	1.984.204,20	1.704.256,47	279.947,73

12. Conciliación Tributaria:

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., en sus transacciones operativas obtuvo una utilidad contable (antes de impuestos) de \$ 299.586,84.

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	2016	2015
Diferencias Permanentes		
Utilidad Contable	299.586,84	280.374,91
(-) Participación Trabajadores	44.938,03	42.056,24
(-) Otras Rentas Exentas	23.979,99	0,00
(+) Gastos no deducibles locales	39.521,67	64.455,53
Utilidad Gravable	270.190,49	302.774,20
(=) Impuesto a la Renta Causado	59.441,91	66.610,32
(-) Anticipo determinado del Ejercicio	6.532,44	0,00
(-) Retenciones en la fuente realizados en el año	36.326,57	37.649,53
Subtotal Impuesto a Pagar	16.582,90	28.960,79

13. Eventos subsecuentes:

Entre el 1 de Enero del 2016 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.


LUZ MARINA PERDIGÓN CUBILLOS
REPRESENTANTE LEGAL


ING. NATHALIE GÓMEZ SUAREZ
CONTADOR GENERAL

ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En la ciudad de Guayaquil, a los diecinueve días del mes de Abril del dos mil diecisiete, a las nueve horas, en el lugar social donde funciona la Empresa **Pharmacy & Nutrition Pharnutri S.A.** situada en Lot. Inmaconsa calle Alfa y Mangos Mz.28 Sl.5, se reúnen los Accionistas señores: Carlos Alberto Torres Barrantes y Luz Marina Perdigón Cubillos integrantes del cien por cien (100%) del capital suscrito y pagado, deciden constituirse en Junta General con el objeto de tratar acerca del resultado económico cerrado al treinta y uno de Diciembre del dos mil quince.

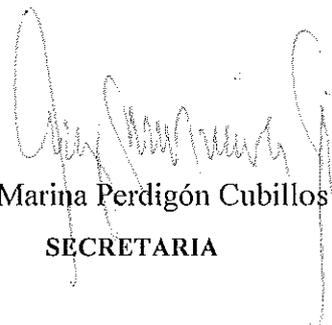
Actúa como Presidente el Sr. Carlos Alberto Torres Barrantes y como Secretaria la Sra. Luz Marina Perdigón Cubillos, quien de inmediato procede a dar lectura de los informes presentados por los señores Gerente y Comisario de la Compañía y adjunto a éstos informes los Estados Financieros, entregados por la Contadora de la empresa Ing. Nathalie Gómez Suarez, como son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo-Método Directo y Notas a los Estados Financieros. Luego de ser revisados y analizados incurriendo en varias intervenciones y deliberaciones, los señores Accionistas aprueban en forma unánime éstos informes y Estados Financieros y deciden que sean presentados para efectos de la Declaración del Impuesto a la Renta y además se acuerda que la Utilidad de \$ 299.586,84 sea distribuida de la siguiente manera: 15% Participación de Utilidades, 22% Pago del Impuesto a la Renta y 10% Reserva Legal. En ésta Junta se aprueba la designación del Comisario para el ejercicio del dos mil dieciséis y recae en la persona del Ing. CPA. Jonathan López Poveda.

Habiéndose resuelto todos los puntos a tratar el Sr. Presidente concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta. Reinstalada la Junta la Secretaria da lectura del acta y ésta es aprobada en todas y cada una de sus partes. Siendo las doce horas cuarenta minutos el Presidente da por terminada la sesión de Junta General de Accionistas, firmando para constancia de la misma el Presidente y Secretaria.



Carlos Alberto Torres Barrantes

PRESIDENTE



Luz Marina Perdigón Cubillos

SECRETARIA