

BUSINESSPHARM S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES

La compañía se constituyó como sociedad anónima, mediante escritura pública de fecha 10 de Enero del 2007, según Resolución N°.07.G.IJ.0000258, de la Superintendencia de Compañías, el 19 de enero del 2007, queda inscrita, de fojas 1287 del Registro Mercantil de Guayaquil.

La compañía tiene su domicilio social en la ciudad de Guayaquil, en Cdla.Kennedy Norte Mz.903 y Av. Adelaida Velasco Solar 31, con el Registro Único de Contribuyente N° 0992495057001, asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente N°125778 asignado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía tiene como objeto social la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía constaba con 22 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (en adelante NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2011, año de adopción de las NIIF por la compañía. Por los años anteriores, los estados financieros de la compañía se preparaban de acuerdo con Principios y Prácticas de Contabilidad Generalmente Aceptadas (PCGA) en Ecuador.

Los estados financieros del año 2014, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 31 de enero de 2015, mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en dicha fecha.

Responsabilidad de la Información.-

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Base de medición.-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico y se presentan en Dòlares de Estados Unidos de Amèrica, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

3. RESÙMEN DE LAS PRINCIPALES POLÌTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Informaciòn Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estàn presentados en Dòlares de Norte Amèrica.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a. Efectivo y equivalente de efectivo

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en Bancos, neto de sobregiros bancarios.

b. Cuentas por Cobrar – Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales, registradas a su valor nominal, son los montos adeudados por los clientes por la venta de los diferentes productos ofrecidos en el curso normal del negocio. Se registró una provisiòn para cubrir el deterioro de las mismas, la cual se carga a los resultados del año.

c. Propiedades, planta y equipo

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciaciòn son llevados al método del costo. Los gastos por depreciaciòn se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciaciòn estàn basadas en la vida útil estimada por la costumbre contable.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Activo Fijo	Años de Vida Útil	% de Depreciación
Edificio	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computaciòn	3	33.33
Vehículos	5	20
Otros Activos Fijos	10	10

d. Cuentas y documentos por pagar

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

e. Impuestos

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponible o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El activo y pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes se calculan utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación de servicios por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados como agente de percepción de impuesto.

g. Costos y gastos

Se registra al costo histórico y 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.

h. Participación de Utilidades

La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad del ejercicio que se reconoce en los resultados del periodo fiscal 2014.

i. Impuesto a la Renta

Corresponde a la obligación con el Servicio de Rentas Internas por el pago del Impuesto a la Renta equivalente al 22% sobre la utilidad gravable generada durante el ejercicio 2014, a liquidarse en Abril del 2015 .

Este impuesto ha sido reconocido en los resultados del ejercicio.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Según Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañía publicada el 31 de diciembre de 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la compañía adoptó estas normas a partir del 01 de Enero de 2011.

Estos estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los periodos finalizados al 31 de diciembre del 2012 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

- **Exenciones aplicadas**

La NIIF 1 permite a las entidades que adopten las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

En este sentido, la compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la NIIF 1:

La compañía ha decidido revisar los siguientes importes en forma prospectiva a partir de la fecha de transición, por lo general las NIIF requieren que se releven los importes correspondientes al periodo anual actual y de los cuatros periodos anuales anteriores:

- I. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos;
- II. Los ajustes por experiencia que surjan de los pasivos;
- III. Reconocer la totalidad de ganancias; y, pérdidas actuariales en el periodo de transición, en base a la exención prevista en la NIIF 1.

- **Estimaciones**

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2013 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según los PCGA Ecuador (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo para las siguientes partidas en las que la aplicación de los PCGA locales no requirió una estimación.

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el Ecuador, el 1 de enero de 2011, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, según Resolución N° 08.G.DSC.010

publicada el 31 de diciembre del 2008, ha requerido a las compañías que tengan un activo total mayor a USD\$4,000,000.00 al 31 de diciembre de 2007 adopten las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

A fin de cumplir con la Legislación Ecuatoriana, la compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF al 1 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 preparó 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. En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, 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.

4.1. Reconciliación del Estado de Resultados Integrales

(U.S. Dólares)
31-12-11

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informados previamente	(9,388.00)
Ajuste por adopción primera vez de NIIF	-
Ajuste por adopción de NIIF	-
Resultado de acuerdo a NIIF	(9,388.00)

4.2. Reconciliación del Estado de Cambio en el Patrimonio

(U.S. Dólares)
31-12-11

Ajuste por conversión a NIIF	
Patrimonio previamente informado	56,088.00
Ajuste por adopción de NIIF por primera vez	(49,184.00)
Reclasificación del ajuste de NIIF a Resultados Acumulados	(71,680.00)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	(64,776.00)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resùmen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	(1)	500.00	500.00
Bancos	(1)	34,489.47	66,598.94
		<u>34,989.47</u>	<u>67,098.94</u>

- (1) Corresponde al dinero disponible que la compañía posee tanto en su caja chica para las compras pequeñas como en cada una de las cuentas bancarias que la compañía posee.

6. CUENTAS POR COBRAR

Un resùmen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	(1)	357,215.59	291,315.89
Provisiòn de cuentas incobrables	(1)	0.00	0.00
		<u>291,315.89</u>	<u>291,315.89</u>

- (1) Corresponde a la cartera pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2014 y que no generan intereses a la fecha mencionada.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resùmen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores Varios	(1)	128,155.88	40,919.22
Crèdito Tributario	(2)	6,879.96	22,037.99
		<u>135,035.84</u>	<u>62,957.21</u>

- (1) Corresponde a anticipos y/o prèstamos solicitados por los empleados de la compañía y que son descontados por medio del pago de la nòmina.
(2) Dentro de estos valores se encuentra registrado el crédito tributario de cada uno de los años tanto de IVA como de RENTA.

8. INVENTARIO

Un resumen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario en almacén	(1)	308,000.20	365,898.09
Mercadería en Tránsito	(1)	0.00	0.00
		<u>308,000.20</u>	<u>365,898.09</u>

(1) Corresponde a los productos comprados a los proveedores del exterior y que al 31 de diciembre del 2014 se encontraban en bodega.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Edificio		62,800.00	62,800.00
Muebles y Enseres		6,942.10	6,387.10
Maquinarias y Equipos		22,473.20	13,162.07
Equipos de Computación y software		13,440.57	12,587.18
Vehículos		60,711.25	38,838.75
Costo histórico		166,367.12	133,775.10
(-) Depreciación acumulada		(50,398.26)	(30,883.76)
Total al 31 de Diciembre		<u>115,968.86</u>	<u>102,891.34</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	(1)	607,561.11	693,998.18
		<u>607,561.11</u>	<u>693,998.18</u>

(1) Una composición de este saldo es el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales	(1)	5,252.08	13,595.06
Proveedores del Exterior		602,309.03	680,403.12
		<u>607,561.11</u>	<u>693,998.18</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resùmen de las cuentas durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Instituciones Financieras		182,803.99	60,632.13
Accionistas		24,461.41	12,118.76
Otros Valores	(1)	0.00	0.00
Participaciòn de Trabajadores		1,433.59	4,772.35
Obligaciones emitidas		21,533.14	35,972.34
Provisiones		27,499.03	9,343.48
		<u>257,731.16</u>	<u>122,909.06</u>

(1) Corresponde a valores pendientes de pago que a la fecha de nuestro trabajo, no contábamos con la composición de los mismos, por lo cual no se presentò el desglose del mismo.

12. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende 31.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD\$1.00 cada acción.

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no està disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pèrdidas.

14. INGRESOS

Un resùmen de èsta cuenta durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos Operativos		1,651,055.95	1,496,683.38
Ingresos No Operativos		0.00	0.00
Otras Rentas Gravadas		62,984.73	0.00
		<u>1,714,040.68</u>	<u>1,496,683.38</u>

15. COSTO DE VENTA

Un resùmen de èsta cuenta durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

U.S. COMPLETO

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de Venta	(1)	1,000,592.88	835,958.54
		<u>1,000,592.88</u>	<u>835,958.54</u>
<u>Movimiento</u>			
Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía		365,898.09	291,518.27
(+)Compra de bienes no producidos por la Compañía		0.00	0.00
(+)Importaciones de bienes no producidos por la compañía		942,694.99	910,338.36
(-)Inventario final de bienes no producidos por la Compañía		(308,000.20)	(365,898.09)
Costo de Venta		<u>1,000,592.88</u>	<u>835,958.54</u>

16. GASTOS

Un resumen de esta cuenta durante el año 2014, 2013 fue el siguiente:

	<u>U.S. COMPLETO</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	508,884.58	395,601.73
Honorarios profesionales	7,524.05	40,121.59
Gastos de Viaje	726.16	6,453.61
Servicios Públicos	2,106.80	4,218.04
Transporte	0.00	124.29
Otros Gastos	184,648.97	182,389.93
	<u>703,890.56</u>	<u>628,909.19</u>

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 la Conciliación Tributaria de la compañía fue la siguiente:

	<u>U.S. COMPLETO</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	9,557.24	31,815.65
(-)Participación a trabajadores	(1,433.59)	(4,772.35)
(+)Gastos no deducibles locales	50,046.47	41,757.87

Utilidad Gravable	58,170.12	68,801.17
(*)Porcentaje del impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto Causado	12,797.43	15,136.26
(-)Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(11,354.84)	(10,825.94)
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	1,442.59	4,310.32
(+)Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	0.00
(-)Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(11,376.23)	(10,430.00)
(-)Crédito Tributario de años anteriores	<u>(6,891.21)</u>	<u>(11,597.47)</u>
Saldo a favor	<u>6,394.85</u>	<u>17,717.15</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (31 de Enero del 2015), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.