

BUSINESSPHARM S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

1. INFORMACION GENERAL

- i. La compañía **BUSINESSPHARM S. A.**, se constituyó como sociedad anónima, mediante escritura pública de fecha 10 de Enero del 2.007, según Resolución N°.07.G.IJ.0000258, emitida por la Superintendencia de Compañías, asignándole el Expediente N° 125778, y queda inscrita, de fojas 1287 en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 19 de Enero del 2.007. Su Registro Único de Contribuyente (RUC), asignado por el Servicio de Rentas Internas es el N° 0992495057001.
La compañía tiene su domicilio social, en la ciudad de Guayaquil, ubicada en la Ciudadela Kennedy Norte Manzana 903 y Av. Adelaida Velasco, Solar 31.
- ii. La compañía tiene como objeto social la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicinales, y los servicios de densitometría.
- iii. Los estados financieros del año 2.016, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de Enero del 2.017, y autorizaron su publicación el 31 de Enero del 2.017, por parte de la Junta General de Accionistas, mediante Acta respectiva celebrada en esa misma fecha.

2. BASE DE PREPARACION

- i. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (*NIIF para PYMES*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*). La moneda funcional en el Ecuador, es el DÓLAR ESTADOUNIDENSE, la misma que rige a partir del 13 de Marzo del 2.000, fecha en la que fue publicada en el Registro Oficial, a través de la Ley de Transformación Económica, más conocida como la Ley Trolebús, y, es en la que se sustenta la dolarización, a partir de esta fecha los estados financieros fueron preparados con la unidad monetaria del Dólar.
- ii. La presentación de los estados financieros, de acuerdo con las NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las políticas contables más significativas, adoptadas para la preparación de los estados financieros que terminará el 31 de Diciembre del 2.016.

a. Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los ingresos recibidos en efectivo y cheques, los depósitos a la vista en bancos, y cualquier otro instrumento que se pueda transformar rápidamente en efectivo.

b. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, registradas a su valor nominal, son los montos adeudados de clientes, por las ventas de los productos ofrecidos en el curso normal del negocio. Estos importes no generan intereses por los plazos ofrecidos en las

negociaciones, y al final de cada periodo sobre el que se informa, se revisan los importes por cobrar, a fin de determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si fuera así el caso se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de los mismos.

Las otras cuentas por cobrar, cuyo vencimiento son inferiores a los doce meses se las registra en el rubro del activo corriente, y las que superan este periodo, se registran como activo no corriente.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición. El valor neto realizable, es el precio de venta que la Administración estima en que se realizarán los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta, así como también sus gastos de comercialización y distribución. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado.

Cuando exista evidencia objetiva de que el costo es superior al valor neto realizable en cualquiera de los productos, se procederá inmediatamente a realizar el ajuste del costo al del valor neto realizable y cargar a resultado el deterioro del mismo.

d. Propiedades, planta y equipo

Son registradas al costo de adquisición antes del impuesto recuperable, y su presentación en los estados financieros es menos su depreciación acumulada. El método de depreciación utilizado es LINEA RECTA, y sus tasas están basadas en la vida útil estimada de cada uno de los activos.

Los gastos por depreciación, y los de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del ejercicio vigente. Si al final de cada periodo que se informa existe evidencia objetiva de deterioro de alguno de los activos, inmediatamente se reconoce en resultados una pérdida por deterioro del mismo.

<i>Clasificación</i>	<i>Años vida útil</i>	<i>Tasas</i>
Edificios	20	5%
Equipo Especializado	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículo	5	20%

Las propiedades, planta y equipo, no tienen ninguna restricción.

e. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses a favor del proveedor, ni tampoco se encuentran respaldadas por garantías.

f. Sobregiros y obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias son compromisos adquiridos con instituciones financieras, basadas en condiciones de créditos respaldadas con garantías prendarias, y que generan intereses. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

g. Impuestos a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar se basa en el resultado fiscal, obtenido en la conciliación tributaria, aplicando la tasa impositiva vigente. El resultado contable difiere de la base imponible, por las diferencias permanentes, y por la generación y reversión de diferencias temporarias. El Organismo de Control Tributario, es quien norma y regula las tasas fiscales a aplicarse al final de cada periodo.

h. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias por ventas de medicinas, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de rebaja comercial que la compañía otorga, estos ingresos no generan el impuesto asociado con la venta, por estar exentos del mismo de acuerdo a la normativa tributaria. El costo de ventas relacionado, son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó la venta.

Los ingresos por servicios de densitometría, se reconocen una vez realizado dichos exámenes, tomando en consideración el impuesto asociado al servicio cobrado por cuenta del organismo de control tributario.

Los servicios por desarrollo de línea, son reconocidos en los resultados del ejercicio en periodos mensuales, tiempo en el que existe la contraprestación del servicio.

i. Costo y Gastos

Los costos y gastos se registran al valor razonable, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago. Se registran en resultados en el periodo mensual en el que se incurre o se conocen.

j. Costo financiero

El costo financiero incluye, los gastos por intereses que se pagan, por los créditos y sobregiros bancarios otorgados por las instituciones financieras, y son basados en la tasa de interés efectiva normada y regulada por el BCE, y se reconocen en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren en ellos.

k. Participación de trabajadores

La participación de los trabajadores, corresponde al 15 % del Resultado contable establecido en el periodo que se informa.

l. Impuesto a la renta

Corresponde a la obligación adquirida con el Organismo de Control Tributario, por el pago del impuesto a la renta equivalente al 22% sobre el Resultado Fiscal, del periodo que se informa. Este impuesto ha sido reconocido en los resultados del ejercicio.

4. Estado de situación financiera a 31 de diciembre del 2.016

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2.016</u>		<u>2.015</u>
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	US\$	59.390,50	US\$	32.679,56
Cuentas por cobrar comerciales	9	US\$	79.158,52	US\$	233.938,27
Otras cuentas por cobrar corriente	10	US\$	186.566,71	US\$	131.504,43
Inventarios	11	US\$	2.752,37	US\$	234.154,32
Activos por impuestos corriente	12	US\$	36.059,81	US\$	133.079,62
Total activos corrientes		US\$	363.927,91	US\$	765.356,20
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	13	US\$	186.219,25	US\$	167.027,83
(-) Depreciación acumulada	13	US\$	(88.154,58)	US\$	(67.817,91)
Otras propiedades, planta y equipo en tránsito		US\$	10.702,52	US\$	0,00
Total activos no corrientes		US\$	108.767,19	US\$	99.209,92
Total activos		US\$	472.695,10	US\$	864.566,12
<u>Pasivos y Patrimonio</u>					
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar comerciales	14	US\$	255.338,55	US\$	539.934,84
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	15	US\$	2.642,32	US\$	42.301,46
Obligaciones bancarias	16	US\$	84.777,76	US\$	62.674,91
Pasivos por impuestos corriente	17	US\$	0,00	US\$	27.086,02
Total pasivos corrientes		US\$	342.758,63	US\$	671.997,23
Pasivos no corrientes:					
Otras cuentas por pagar no corriente		US\$	0,00	US\$	4.144,73
Obligaciones bancarias no corriente		US\$	0,00	US\$	4.133,20
Total pasivos no corrientes		US\$	0,00	US\$	8.277,93
Total pasivos		US\$	342.758,63	US\$	680.275,16
Patrimonio:					
Capital suscrito	18	US\$	31.000,00	US\$	31.000,00
Aporte para futuras capitalizaciones	18	US\$	200.928,18	US\$	0,00
Reserva legal	18	US\$	1.547,03	US\$	1.547,03
Resultados acumulados	18	US\$	(49.184,25)	US\$	137.820,64
Resultado del ejercicio	18	US\$	(54.354,49)	US\$	13.923,29
Total patrimonio		US\$	129.936,47	US\$	184.290,96
Total pasivos y patrimonio		US\$	472.695,10	US\$	864.566,12

5. Estado de resultado integral para el año que termina el 31 de diciembre del 2.016

	Notas		2.016		2.015
Ingresos de actividades ordinarias					
Ventas netas de medicina	19	US\$	893.415,95	US\$	1.295.605,73
Servicio de desarrollo de línea	19	US\$	161.360,20	US\$	329.452,19
Servicio de densitometría	19	US\$	2.640,00	US\$	11.100,00
Total ingresos de actividades ordinarias		US\$	1.057.416,15	US\$	1.636.157,92
Costo y gastos					
Costo de venta	20	US\$	680.349,59	US\$	972.005,28
Utilidad bruta		US\$	377.066,56	US\$	664.152,64
Gastos operacionales					
Gastos de comercialización	20	US\$	(169.443,71)	US\$	(359.275,38)
Gastos de administración	20	US\$	(256.436,94)	US\$	(262.366,36)
Total gastos operacionales, neto		US\$	(425.880,65)	US\$	(621.641,74)
Utilidad(Pérdida) en operaciones		US\$	(48.814,09)	US\$	42.510,90
Costo financiero:					
Intereses pagados			(7.170,36)		(10.562,54)
Intereses ganados	21	US\$	2.186,47	US\$	0,00
Costo financiero, neto		US\$	(4.983,89)	US\$	(10.562,54)
Otros, neto					
Otros ingresos		US\$	3.855,31	US\$	243,78
Ingresos (Egresos) no operacionales	20	US\$	(4.411,78)	US\$	(8.710,33)
Total otros, neto		US\$	(556,47)	US\$	(8.466,55)
Utilidad antes part. de trabajadores 15%		US\$	(54.354,45)	US\$	23.481,81
Participación trabajadores 15%		US\$	0,00	US\$	(3.522,27)
Utilidad antes del impuesto a la renta		US\$	0,00	US\$	19.959,54
Impuesto a la renta	22	US\$	0,00	US\$	(4.489,22)
Utilidad(Pérdida) liquida		US\$	(54.354,45)	US\$	15.470,32

6. Estado de cambios en el patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre del 2.016

US\$ Dólares	Capital Social	Aporte Fut. Cap.	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados aplicación por primera vez NIIF	Ganancia neta del Periodo	Pérdida Neta del Periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2.015	31.000,00	0,00	1.547,03	187.004,89	(49.184,25)	13.923,29	0,00	184.290,96
Saldo reexpresado	31.000,00		1.547,03	187.004,89	(49.184,25)	13.923,29	0,00	184.290,96
Cambios en el patrimonio para 2.016:								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones		200.928,18		(200.928,18)				
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				13.923,29		(13.923,29)		
Otros cambios (detallar)								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(54.354,45)	(54.354,45)
Saldo al 31 de diciembre de 2.016	31.000,00	200.928,18	1.547,03	0,00	(49.184,25)	0,00	(54.354,45)	129.936,51

7. Estado de flujo de efectivo para el año que termina el 31 de diciembre del 2.015

	US\$ Dólares
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	26.710,94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	31.361,08
Clases de cobros por actividades de operación:	1.141.698,98
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	980.338,78
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	161.360,20
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Clases de pagos por actividades de operación:	-1.006.439,02
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-693.883,84
Pagos a y por cuenta de los empleados	-312.555,18
Otros pagos por actividades de operación	0,00
Intereses pagados	-7.170,36
Intereses recibidos	2.186,47
Impuestos a las ganancias pagados	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-98.914,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-39.742,48
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-19.191,42
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-20.551,06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	35.092,34
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	109.000,00
Pagos de préstamos	-185.923,87
Intereses recibidos	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	112.016,21
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	26.710,94
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	32.679,56
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	59.390,50
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-54.354,45

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	22.775,22
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.553,09
Ajustes por gastos en provisiones	2.222,13
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	62.940,31
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	278.057,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-55.062,28
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	231.401,95
(Incremento) disminución en otros activos	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-320.566,54
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-24.495,17
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-15.581,93
Incremento (disminución) en otros pasivos	30.812,79
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	31.361,08

8. Efectivo y equivalentes al efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro para los años 2.015 y 2.014:

	US\$ Dólares	
	2.016	2.015
Caja general	0,00	0,00
Caja chica	90,04	500,00
Banco Produbanco (Cta. Cte.)	0,00	57,06
Banco Bolivariano	58.300,46	28.147,96
Banco Pichincha	0,00	3.610,35
Banco Internacional	0,00	359,89
Banco Produbanco (Cta. Ahorro)	0,00	4,30
Inversiones corto plazo	1.000,00	0,00
	59.390,50	32.679,56

9. Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Este rubro está conformado de la siguiente manera para los años 2.015 y 2.014:

	US\$ Dólares	
	2.016	2.015
Cuentas por cobrar comercial (Clientes)	78.278,52	226.482,98
Cheques en custodia	880,00	1.482,80
	79.158,52	357.215,59

10. Otras cuentas y documentos por cobrar corriente

A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	Al 01/01/2015	Adiciones	Deducciones	Al 31/12/2016
Cuentas por cobrar Bussié	40.987,96	105.679,83	0,00	146.667,79
Empleados	3.648,51	0,00	2.368,51	1.280,00
Compañía relacionada rapientrega	35.214,98	15.403,94	12.000,00	38.618,92
Compañía relacionada inmarisa	5.679,92	0,00	5.679,92	0,00

Compañía relacionada diagnostec	16.429,80	0,00	16.429,80	0,00
Compañía relacionada difromer	17.835,11	0,00	17.835,11	0,00
Compañía relacionada jipal y servifar	5.469,26	0,00	5.469,26	0,00
Anticipos de proveedores	6.238,89	0,00	6.238,89	0,00
	131.504,43	121.083,77	66.021,49	186.566,71

11. Inventarios

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Inventario fecha normal	2.752,37	209.229,94
Inventario fecha corta	0,00	24.924,38
	<u>2.752,37</u>	<u>234.154,32</u>

12. Activos por impuestos corriente

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Crédito tributario de ISD	26.368,62	116.513,58
Crédito tributario de IVA	1.560,31	1.797,65
Crédito tributario de IR	8.130,88	14.768,39
	<u>36.059,81</u>	<u>133.079,62</u>

13. Propiedades, planta y equipo

A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada:

Descripción	Edificios	Equipos Especializados y Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total 2.016	Total 2.015
<u>Costo</u>							
Saldo al 1ero de Enero	62.800,00	22.473,20	6.942,10	60.711,25	14.101,28	167.027,83	166.367,12
(+) Adiciones			60,00	12.138,64	6.992,78	19.191,42	660,71
(-) Retiros y/o ventas							
Reclasificaciones							
Saldo al 31 de Diciembre	62.800,00	22.473,20	7.002,10	72.849,89	21.094,06	186.219,25	167.027,83
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 1ero de Enero	11.749,29	5.334,94	3.810,45	33.644,73	13.278,50	67.817,91	48.303,41
(+) Adiciones	3.065,04	2.247,36	699,70	12.142,20	2.182,37	20.336,67	19.514,50
(-) Retiros y/o ventas							
Reclasificaciones							
Saldo al 31 de Diciembre	14.814,33	7.582,30	4.510,15	45.786,93	15.460,87	88.154,58	67.817,91
<u>Valor neto en libros</u>	47.985,67	14.890,90	2.491,95	27.062,96	5.633,19	98.064,67	99.209,92

14. Cuentas y documentos por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición de este rubro:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores locales	390,08	4.335,63
Proveedores del exterior	254.948,47	535.599,21
	<u>255.338,55</u>	<u>539.934,84</u>

15. Otras cuentas y documentos por pagar, y gastos acumulados por pagar

A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Otras cuentas por pagar corriente</u>		
Préstamos accionistas corriente	0,00	8.007,47
Cuentas por pagar gerencia	0,00	15.962,00
Otras cuentas por pagar corriente	2,23	527,93
	<u>2,23</u>	<u>24.497,40</u>
<u>Gastos acumulados por pagar</u>		
Décimo tercer sueldo por pagar	0,00	826,30
Décimo cuarto sueldo por pagar	0,00	1.582,61
Vacaciones por pagar	0,00	2.307,42
Sueldos por pagar	0,00	11,05
Participación trabajadores 15%	0,00	3.522,27
Aporte personal por pagar	803,25	2.513,26
Aporte patronal por pagar	1.032,75	3.242,98
Fondo de reserva por pagar	208,25	1.179,88
Préstamo quirografario por pagar	177,88	1.958,03
Préstamo hipotecario por pagar	0,00	660,28
	<u>2.222,13</u>	<u>17.804,06</u>
<u>Otras cuentas por pagar no corriente</u>		
Préstamos accionistas no corriente	0,00	4.144,73
	<u>0,00</u>	<u>4.144,73</u>

16. Obligaciones bancarias

A continuación se presenta la composición de este rubro:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Obligaciones bancarias corriente</u>		
Banco Produbanco	0,00	5.639,02
Banco Bolivariano	84.777,76	45.564,93
Banco Bolivariano (Vehículo)	0,00	4.120,49
Banco Internacional	0,00	0,00
Pacíficard	0,00	6.604,33
Banco Pichincha	0,00	746,14
Bancoldex	0,00	0,00
	<u>84.777,76</u>	<u>62.674,91</u>
<u>Obligaciones bancarias no corriente</u>		
Banco Produbanco	0,00	4.133,20
Banco Bolivariano	0,00	0,00
Banco Bolivariano (Vehículo)	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>4.133,20</u>
<u>Total Obligaciones bancarias</u>	<u>84.777,76</u>	<u>66.808,11</u>

17. Pasivos por impuestos corrientes

La composición de este rubro es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>

Impuesto a la salida de divisa por pagar	0,00	26.383,32
Cargos tributarios de IVA	184,72	429,59
Cargos tributarios de IR	233,24	273,11
	417,96	27.086,02

18. Patrimonio

A continuación se presenta su composición:

	2.016	2.015
Saldo al final del periodo:	129.936,47	184.290,96
Capital social	31.000,00	31.000,00
Aporte fut. capitaliz.	200.928,18	0,00
Reserva Legal	1.547,03	1.547,03
Ganancias acumuladas	(49.184,25)	137.820,64
Ganancia del periodo	(54.354,49)	13.923,29

19. Ingresos por actividades ordinarias

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2.016	2.015
Venta de medicina	893.415,95	1.295.605,73
Servicio de densitometría	2.640,00	11.100,00
Servicio de desarrollo de línea	161.360,20	329.452,19
	1.057.416,15	1.636.157,92

20. Costo y Gastos

A continuación se presenta el movimiento del costo:

	2.016	2.015
Costo de venta (1)	680.349,59	972.005,28
	680.349,59	972.005,28
(1) Movimiento		
(+) Inventario inicial de medicina	234.154,32	308.000,20
(+) Importaciones de medicina	448.947,64	898.159,40
(-) Inventario final de medicina	2.752,37	234.154,32
(=) Costo de venta	680.349,59	972.005,28

Presentación de la composición del rubro de gastos de comercialización:

	2.016	2.015
Gastos de comercialización		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.871,26	228.547,01
Beneficios sociales e indemnizaciones	74.142,87	60.804,84
Aportes a la seguridad social y fondo de reserva	14.464,86	44.298,17
Gastos de viajes	106,57	277,00

Servicios de despacho	4.253,84	3.394,86
Gastos de courier	78,62	254,55
Gastos de serigrafía	0,00	12,90
Publicidad y mercadeo	0,00	785,85
Otros gastos de comercialización	2.945,69	19.127,48
Muestras médicas	0,00	0,00
Gastos por servicio de densitometría	580,00	1.772,72
	169.443,71	359.275,38

A continuación la composición del rubro de gastos de administración:

	2.016	US\$ Dólares 2.015
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos y salarios	121.378,92	117.360,19
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.868,81	19.433,69
Aportes a la seguridad social y fondo de reserva	23.935,00	24.423,27
Alimentación	2.602,05	5.948,46
Gastos de mensajería	915,99	1.521,38
Gastos de courier	39,85	44,56
Suministros y materiales	2.725,01	3.048,15
Capacitación	537,32	349,00
Gastos de gestión	849,02	2.159,35
Mantenimiento y desarrollo de software	2.400,00	2.400,00
Servicios básicos	3.939,98	3.910,34
Seguros y reaseguros	12.222,35	16.500,89
Impresiones, copias y anillados	387,54	848,00
Guardianía	1.082,27	1.050,00
Impuestos, contribuciones y otros	18.679,51	15.047,00
Combustibles y lubricantes	1.581,89	2.121,79
Baja de inventarios	0,00	0,00
Servicios profesionales	16.790,07	13.414,59
Mantenimiento y reparaciones	6.688,70	11.597,40
Gasto depreciaciones	20.553,09	20.142,26
Gastos generales	1.259,57	1.046,04
Otros gastos de administración	0,00	0,00
	256.436,94	262.366,36

Los ingresos (gastos) no operacionales tienen su composición de la siguiente manera:

	2.016	US\$ Dólares 2.015
<u>Ingresos (Gastos) no operacionales</u>		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	0,00	0,00
Servicios bancarios	(4.018,28)	(8.264,32)
Intereses y multas a terceros	0,00	(446,01)
Otros gastos no operacionales	(393,50)	0,00
	(4.411,78)	(8.710,33)

21. Costo financiero, Neto

A continuación se presenta la composición del rubro antes mencionado:

	2.016	US\$ Dólares 2.015
Intereses pagados	7.170,36	10.562,54
	7.170,36	10.562,54

22. Impuesto a las ganancias

A continuación se presenta en una conciliación tributaria abreviada la determinación del impuesto:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Utilidad contable conforme a las NIIF	(54.354,49)	23.481,81
<u>Diferencias permanentes</u>	<u>(0,00)</u>	<u>(3.076,26)</u>
(-) Participación trabajadores 15%	(0,00)	(3.522,27)
(+) Gastos no deducibles locales	0,00	446,01
<u>Diferencias temporarias (Impuesto diferido)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
(-) Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	0,00	0,00
Ganancia fiscal o Utilidad gravable	<u>(54.354,49)</u>	<u>20.405,55</u>
(x) Tasa fiscal vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto corriente	<u>0,00</u>	<u>4.489,22</u>