

BRYFARM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

BRYFARM S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre 21 del 2008, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil en enero 29 del 2009, siendo su actividad principal la venta al por mayor de productos de medicina en general, la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos de consumo masivo, de instrumental y equipos médicos y medicina en general, pudiendo ser propietaria de clínicas y consultorios médicos, farmacias y laboratorios farmacéuticos.

Durante el año 2014, la compañía tuvo un incremento en ventas de \$2.6 millones (en el año 2013 \$6.4 millones) y en el costo de ventas de \$2.2 millones (en el año 2013 \$5.6 millones) que representan el 11,32% (en el año 2013 el 38,60%) y el 11,80% (en el año 2013 el 42,32%); respectivamente. El margen de ganancia en el año 2014 fue del 17,59% (en el año 2013 fue del 17,94%), y en el año 2012 fue del 20,09%.

El comportamiento de los gastos operacionales en el año 2014 tuvieron un aumento de \$75,657.36 (en el año 2013 fue de \$715.140.00); equivalente al 1,90% (en el año 2013 fue del 21,93%).

En marzo 31 del 2015, la compañía suscribió escritura de compraventa de activos y pasivos de BRYFARM S. A. (vendedora) a los accionistas de GETTAREQ S. A. (compradora) cuya cuantía fue de \$3,086,915.18; producto de la venta de los activos y pasivos, se contabilizaron como otros ingresos no operacionales una utilidad en ventas de activos fijos por \$1.6 millones, habiéndose contabilizado la baja del costo de propiedades y equipos por \$485,370.81; de marcas y patentes de las farmacias 911 por \$200,000.00; transfiriéndose inventarios de medicinas neto de ajustes y descuentos por ventas a la compañía compradora por \$2,308,884.24; los pasivos disminuyeron en \$5.5 millones; se incurrió en gastos operacionales principalmente en asesoramiento gerencial por \$854,475.97 y asesoría legal por \$103,477.22 durante el año 2015.

En el año 2015, los ingresos por ventas y costo de ventas disminuyeron en \$17,478,507.98 y \$14,051,651.03 que constituyeron el 68,18% y 66,51% en relación al año 2014, respectivamente; obteniendo un margen de ganancia bruta en el año 2015 del 13,26% y en el año 2014 del 17,59%; esta disminución se atribuye a que la compañía en marzo 31 del 2015 vendió activos y pasivos. Los gastos operacionales disminuyeron en un neto de \$1.6 millones; y otros ingresos no operacionales, neto tuvieron un aumento considerable por \$1.9 millones, debido principalmente al reconocimiento de la utilidad en ventas de propiedades y equipos en \$1.6 millones.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de BRYFARM S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 en comparativo al año 2014, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de productos de medicina en general, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 4.

Provisión para cuentas Incobrables – El saldo de la provisión para cuentas de dudosa recuperación ha sido constituido en base a estimaciones realizadas por la administración de la empresa, de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de medicamentos en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 9.

Inventarios – Se encuentran registradas al costo de adquisición o valor razonable, el menor, los cuales no exceden a su valor neto de valoración. Los medicamentos en forma general son valuados mediante el método de costo promedio.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de medicamentos en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipo de impuesto a la renta para el año 2014. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2014 y el anticipo de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 10 años para muebles y enseres, y maquinarias y equipos; de 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 9.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva fue contabilizada en el mismo periodo y no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de medicamentos en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.– El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios o medicamentos en forma general, y cuando se reciben los servicios prestados de terceros en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros, las comisiones e impuestos bancarios se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cajas chicas	0.00	10,270.00
Caja general	0.00	263,138.69
Bancos	80,542.98	276,380.95
Fondo para recargas	<u>0.00</u>	<u>40,164.15</u>
Total	<u>80,542.98</u>	<u>589,953.79</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Bancos representan fondos que mantiene la compañía depositados en cuentas corrientes en el Banco de Pichincha C. A. por \$6,408.58, en el Banco de Machala C. A. por \$4,038.51; y en el Banco Internacional C. A. por \$37,007.02; y en cuentas de ahorros en el Banco de Pichincha C. A. por \$32,237.70; y en el Banco Unibanco por \$851.17. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cientes	58,132.44	32,524.43
Cheques protestados y posfechados	0.00	0.00
Tarjetas de créditos	<u>0.00</u>	<u>2,628.24</u>
Sub-total	58,132.44	35,152.67
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(7,960.68)</u>	<u>(7,960.68)</u>
Sub-total	50,171.76	27,191.99
Accionistas	683,364.22	48,988.05
GETTAREQ S. A. (Compradora)	384,793.89	0.00
Empleados	0.00	45,650.21
Otras	<u>25,060.40</u>	<u>69,246.59</u>
Total	<u>1,143,390.27</u>	<u>191,076.84</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de clientes representa facturaciones por ventas a crédito de medicamentos en forma general, principalmente facturas pendientes de cobro a OPEVIAL S. A. por \$26,381.44; y cartera de clientes provenientes del año 2014, tales como; Productos Ecuatorianos Farmacéuticos S. A. por \$7,968.30; a NOVAVITA por \$5,569.55; y al Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial Zamora Chinchipe por \$4,122.66; dicha cartera de clientes no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la presente fecha de este reporte.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de accionistas incluye principalmente \$120,685.14 y \$560,016.74 correspondiente a valores desembolsados por BRYFARM S. A. durante el año 2015 a terceros por servicios y obligaciones financieras realizados a favor de los accionistas, y valores entregados a la Sra. Irma Velasco Garófalo y al Sr. Heriberto Alvarado Arcos, por la compraventa de los activos y pasivos de la entidad, respectivamente. Dichos saldos no generan interés ni tienen vencimientos establecidos y a la presente fecha de éste informe, han sido cobrados parcialmente.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo por cobrar a la compañía GETTAREQ S. A. (Compradora), representa importe pendiente de cobro producto de la compraventa a crédito de activos y pasivos de BRYFARM S. A. (vendedora), según facturaciones emitidas al comprador en abril 1 del 2015 por \$2.3 millones que comprende el neto de activos y pasivos; y por \$687,483.85 que corresponde a inventarios neto de ajustes y descuentos; siendo el total por \$3 millones, de los cuales la compradora ha realizado pagos por un total de \$2.6 millones hasta el cierre del ejercicio contable del año 2015; y hasta la presente fecha del referido reporte se realizó cobros a la compradora por \$80,000.00.

Durante el año 2015, por la negociación de compraventa de activos y pasivos, neto a crédito en un plazo de 3 años, se registró intereses ganados por un total de \$16,511.40.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta, nota 11	0.00	154,296.10
Crédito tributario del 12% de IVA	22.07	2,987.02
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>49,852.19</u>	<u>27,237.73</u>
Total	<u>49,874.26</u>	<u>184,520.85</u>

Al 31 de diciembre del 2015, Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa valores retenidos del 1%, 2% y 8% por terceros a la compañía sobre las ventas de inventarios realizadas durante el 2015 por \$22,614.46; y créditos tributarios de retenciones en la fuente de impuesto a la renta provenientes del año 2014 por \$7,690.60; y de años anteriores por \$19,547.13; producto de sus ventas efectuadas en periodos de años anteriores. Los valores de impuestos retenidos del año 2015, y créditos tributarios de años anteriores, fueron aplicados al impuesto a la renta causado del año 2015 al momento de la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad enviado al Servicio de Rentas Internas en abril 12 del 2016.

6. INVENTARIOS

En marzo 31 del 2015, el saldo de inventarios por \$2,335,744.59 representó artículos de varias líneas de productos y fármacos generales existentes físicamente en la bodega principal y en cada una de las farmacias que mantenía en operación la entidad en los distintos lugares dentro y fuera de la ciudad de Guayaquil, sin embargo; mediante escritura pública de compraventa suscrita en esa fecha, se vendió inventarios a la compañía GETTAREQ S. A. (Compradora) por \$1,621,400.43 según factura #3208 y por \$687,483.85 según factura #3211, emitidas por BRYFARM S. A. (vendedora) en abril 1 del 2015; quedando un saldo final de inventarios por \$26,860.31 al 31 de diciembre del 2015.

Durante el año 2015, se registró con cargo a resultados en gastos administrativos inventarios dados de baja en \$40,354.50.



7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2015 y 2014, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	565,789.33	488,504.94
Ventas	(485,370.81)	0.00
Adquisiciones	3,570.77	125,522.78
Gasto por depreciación	(0.00)	(72,487.09)
Saldos al fin del año	<u>83,989.29</u>	<u>565,789.33</u>

En marzo 31 del 2015, se vendió propiedades y equipos a la entidad GETTAREQ S. A., mediante escritura pública de compraventa de activos y pasivos, dando de baja el costo histórico del bien inmueble por \$262,625.84; vehículos por \$143,452.31; equipos de computación por \$62,557.59; maquinarias y equipos por \$10,650.07; y muebles y enseres de oficina por \$6,085.00; y reconociendo en resultados Otros ingresos no operacionales una utilidad en venta de propiedades y equipos por \$1.6 millones; sin embargo, no se reversó contablemente el efecto por la depreciación acumulada de los bienes depreciables desde la fecha de origen hasta la fecha de la venta.

Durante el año 2015, se registró con cargo a resultados \$26,076.41; por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables; el mismo que fue reversado en abril del 2015 al momento de la venta de propiedades y equipos a la compañía GETTAREQ S. A.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	123,442.19	4,848,979.35
Acreedores varios	<u>16,943.79</u>	<u>221,252.54</u>
Total	<u>140,385.98</u>	<u>5,070,231.89</u>

En abril 1 del 2015, los pasivos con proveedores locales fueron liquidados en \$1,621,400.43 al momento de la venta de activos y pasivos a la entidad GETTAREQ S. A., de acuerdo a la factura de venta #3208 emitida en esa fecha.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Proveedores locales, incluye principalmente saldos pendientes de pago, correspondiente a facturaciones emitidas durante el último trimestre del año 2015; por compras de medicamentos en general a terceros locales, tales como; ERICKFARM S. A. por \$7,887.00; y a TERRASEA S. A. por \$12,256.12; las mismas que no devengan interés y que han sido canceladas en su totalidad a la presente fecha del referido reporte.

Adicionalmente, el saldo de proveedores locales incluye \$118,932.60; representan cheques girados y no cobrados presentados en las conciliaciones bancarias y contabilizadas en los Bancos al 31 de diciembre del 2015, con los cuales opera la entidad. Estos cheques girados y no cobrados han sido cobrados en su totalidad por los beneficiarios a la presente fecha de éste informe.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta del año 2014 por pagar	0.00	60,868.08
Impuesto a la renta causado (22%), nota 11	15,112.26	117,701.63
Retenciones en la fuente de impuestos (a la renta y sobre IVA)	33,836.39	43,186.75
Participación de utilidades para trabajadores (15%), nota 11	82,968.28	94,413.07
Obligaciones con el I.E.S.S. por pagar	330.75	16,649.50
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	37,065.68	11,359.20
Décimo cuarto sueldo	15,550.56	74,723.50
Fondo de reserva	0.00	1,574.47
Vacaciones	69,505.29	67,565.44
Aportes patronales (incluye SECAP – IECE)	<u>425.48</u>	<u>17,021.44</u>
Total	<u>254,794.69</u>	<u>505,063.08</u>

Al 31 de diciembre del 2015, no se obtuvo como resultado impuesto a la renta causado, debido a que se presentó una pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes, producto de otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta, principalmente la utilidad en ventas de propiedades y equipos. El saldo presentado a la fecha de cierre del año 2015 por \$15,112.26 representa saldo de glosa determinada por el Servicio de Rentas Internas correspondiente al impuesto a la renta proveniente del año 2010; el mismo que a la presente del referido reporte ha sido cancelado en su totalidad.

El impuesto a la renta de la entidad del año 2015, se declaró en abril 12 del 2016 al Servicio de Rentas Internas.

Retenciones en la fuente de impuestos, representa saldos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del 1%, 2%, 8% y 10% por \$10,886.49 (en el año 2014 por \$24,521.99); y retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por un total de \$22,949.90 (año 2014 por \$18,664.76). Las retenciones de impuestos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2015 fueron declaradas y pagadas en enero del 2016.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de participación a trabajadores representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos menos los costos y gastos operacionales, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral por \$77,151.25; e incluye participación a trabajadores no pagados y provenientes del año 2014 por \$5,817.03. Dichos valores han sido pagados parcialmente a la presente fecha del referido informe.

Beneficios sociales, representan provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y fondo de reserva a empleados, contabilizados de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano, los cuales han sido cancelados a la presente fecha del referido reporte.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (TERCEROS) NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas y documentos por pagar, representa \$13,212.10 recibidos en calidad de préstamo otorgado por un tercero proveniente del año 2014; y saldo por pagar de \$20,000.00 a un funcionario correspondiente a pagos efectuados a favor de la entidad, los cuales no devengan interés y ni tienen vencimientos establecidos. Estos pasivos no corrientes han sido cancelados parcialmente a la presente fecha de éste reporte.

11. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

En el año 2015, se presentó una pérdida tributable y en el año 2014 el impuesto a la renta anual de la compañía fue constituido de acuerdo a la tasa del 22% sobre la ganancia tributable. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 es como sigue:

 Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes de participación de trabajadores	514,341.65	629,420.49
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>77,151.25</u>	<u>94,413.07</u>
Utilidad antes del 22% de impuesto a la renta	437,190.40	535,007.42
Menos: Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impto. Rta.	<u>(1,611,297.07)</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(1,174,106.67)	535,007.42
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>	<u>117,701.63</u>

La determinación de los saldos a favor del Contribuyente al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	0.00	117,701.63
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio Fiscal declarado	(0.00)	(163,855.31)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	9,559.21
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio fiscal	<u>(22,614.46)</u>	<u>(7,690.60)</u>
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	<u>(27,237.73)</u>	<u>(19,547.13)</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(49,852.19)</u>	<u>(17,678.52)</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 5,000 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$10,000.00.

En diciembre 31 del 2014, se procedió a realizar la regularización del registro inicial del saldo de pasivos con los accionistas por \$606,064.00; debido a que por error contable se había contabilizado en la cuenta patrimonial de Aportes para futura capitalización, el mismo que fue corregido a esa fecha.

Reserva Legal - En diciembre del 2015, se registró la apropiación del 10% para reserva legal por \$41,730.58 sobre los resultados del año 2014, de acuerdo a lo establecido por disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Resultados Acumulados - Representa ganancia acumulada neta proveniente del año 2012 por \$46,520.64; y pérdida acumulada incurridas en años anteriores por \$1,109.97; y ganancias acumuladas, netas del año 2013 por \$56,457.10; y del año 2014 por \$338,980.32.

13. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas y costo de ventas durante los años 2015 y 2014 se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas de medicamentos en general	7,564,139.49	23,393,705.79
Ventas de recargas	<u>594,419.40</u>	<u>2,243,361.07</u>
Total	<u>8,158,558.89</u>	<u>25,637,066.86</u>
Costo de ventas	<u>7,076,678.99</u>	<u>21,128,330.02</u>
Margen bruto en ventas	<u>1,081,879.90</u>	<u>4,508,736.85</u>

En el año 2015, las ventas de medicamentos en general y las ventas por servicios de recargas representan el 92.71% y 7.29% en relación al total de ventas, respectivamente; sin embargo, las ventas y el costo de ventas de disminuyeron de ambos productos disminuyeron en relación al año 2014.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2015 y 2014 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	223,612.30	645,500.70
Mantenimiento y Reparaciones	150,846.91	94,159.93
Impuesto al valor agregado que se carga al gasto	151,389.68	150,265.90
Servicios públicos y telecomunicaciones	11,760.21	25,704.21
Anticipo de impuesto a la renta que se carga al gasto	25,487.84	42,610.48
Honorarios profesionales	1,021,580.91	173,925.17
Amortizaciones - Gastos derecho de llave	0.00	10,000.00
Suministros y materiales	9,579.53	58,906.04
Gastos de gestión	18,076.00	53,205.07
Depreciaciones de activos fijos, nota 7	0.00	72,487.09
Otros (incluye \$40,354.50 baja de inventarios), nota 6	<u>129,174.17</u>	<u>236,827.63</u>
Total	<u>1,741,507.55</u>	<u>1,563,592.22</u>

En el año 2015, los gastos de administración tuvieron un aumento neto de \$177,915.33 que constituye el 11.38% en relación al año 2014, principalmente incremento en honorarios profesionales relacionados con asesoramiento gerencial por \$854,475.97; en mantenimientos y reparaciones por \$56,686.98; y disminuciones en remuneraciones y beneficios sociales por \$421,888.40; en depreciaciones de activos fijos por \$72,487.09; en otros gastos por \$107,653.46; y en gastos de suministros y materiales por \$49,326.51.

15. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2015 y 2014 se encuentran conformados como sigue:

Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	414,967.60	1,458,386.96
Mantenimiento y Reparaciones	49,364.32	163,103.19
Arrendamiento de inmuebles	146,548.64	478,744.31
Servicios públicos y telecomunicaciones	31,056.02	98,169.07
Honorarios profesionales	5,610.75	59,617.82
Suministros y materiales	16,415.34	85,448.11
Provisión para jubilación patronal	0.00	53,132.31
Otros	<u>5,286.77</u>	<u>62,358.57</u>
Total	<u>669,249.44</u>	<u>2,458,960.34</u>

En el año 2015, los gastos de ventas tuvieron una disminución neta por \$1,789,710.90; que constituye el 72,78% en relación al año 2014, lo cual se atribuye principalmente a las disminuciones en las cuentas de gastos como remuneraciones y beneficios sociales en \$1,043,419.36; en mantenimientos y reparaciones de bienes \$113,738.87; en arrendamientos de inmuebles por \$332,195.67; en provisión para jubilación patronal en \$53,132.31; en otros gastos por \$57,071.80; en honorarios profesionales por \$54,007.07; y en suministros y materiales por \$69,032.77.

16. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

En marzo 31 del 2015, la entidad realizó las ventas de activos y pasivos a la compañía GETTAREQ S. A. como compradora, mediante suscripción de escritura pública de compraventa, reconociéndose una ganancia en ventas de propiedades y equipos depreciables en \$1,611,297.07; y por el registro en enero 1 del 2015 de las marcas y patentes de las farmacias 911 de BRYFARM S. A. en \$200,000.00, las cuales fueron transferidas al momento de las ventas de activos y pasivos.

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Septiembre 9, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, se mantiene en proceso legal la compraventa de los activos y pasivos de la entidad a GETTAREQ S. A.
