

BRYFARM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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.

En marzo 31 del 2015, la compañía suscribió escritura de compraventa de activos y pasivos de BRYFARM S. A. a los accionistas de GETTAREQ S. A. cuya cuantía fue de \$3,086,915.18; producto de la compraventa de los activos y pasivos, se contabilizaron como otros ingresos no operacionales una utilidad en ventas de activos fijos por \$1,611,297.07; habiéndose contabilizado la baja del costo de propiedades y equipos por \$481,800.04; transfiriéndose inventarios de medicinas por ventas a la compañía compradora por \$2,308,884.24; los pasivos disminuyeron en \$5.5 millones; se incurrió en gastos principalmente por asesoramiento gerencial en \$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 \$17.5 millones y \$14.1 millones 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%, dicha disminución se atribuye a que la compañía en marzo 31 del 2015 vendió activos y pasivos mediante escritura de compra - venta celebrada en marzo 31 del 2015.

Durante el año 2016, la compañía no realizó operaciones de compras ni ventas, considerando que en marzo 31 del 2015 efectuó la venta de activos y pasivos importantes, sin embargo; presentó como resultados de ese mismo año otros ingresos no operacionales por \$113,608.86; y gastos administrativos incurridos en el año 2016 por un total de \$158,106.06. A la presente fecha del referido informe, se mantienen saldos pendientes de cobro a la compañía compradora, a los accionistas de la entidad y a terceros, y cuentas por pagar a relacionadas, dividendos por pagar a uno de los accionistas y obligaciones tributarias y laborales pendientes de liquidar.

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 2016 en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES).

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 para PYMES) 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.

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.

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 del periodo. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas 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.

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 2016, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados por fondos que mantiene la compañía depositados en cuenta corriente en el Banco de Machala C. A. por \$2,508.13 (en el año 2015 en Banco del 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 2016 y 2015, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Cientes	0.00	58,132.44
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(0.00)</u>	<u>(7,960.68)</u>
Sub-total	0.00	50,171.76
Accionista, principal	318,230.26	683,364.22
GETTAREQ S. A. (Compradora)	178,460.37	384,793.89
Otras	<u>22,004.00</u>	<u>25,060.40</u>
Total	<u>518,694.63</u>	<u>1,143,390.27</u>

Durante el año 2016, se recuperó la totalidad de los saldos pendientes por cobrar a los clientes por \$58,132.44 provenientes del año 2015; y se reversó de manera integra el saldo de la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad en \$7,960.68 que se provisionó en el año 2015.



Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de cuentas por cobrar accionistas básicamente representa valores cancelados a terceros por compras y servicios realizados en el año 2015 por el principal accionista a favor de la entidad en \$318,230.26, el mismo que no genera interés ni tiene vencimiento establecido. A la fecha del presente informe, este saldo se encuentra pendiente de cobro en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de cuentas por cobrar a GETTAREQ S.A. (Compradora) por \$178,460.37, constituye importe pendiente de cobro producto de la compra – venta a crédito de activos y pasivos, neto de BRYFARM S. A. (Vendedora), que se negoció en marzo 31 del 2015 por un total de \$3.1 millones; de los cuales la compradora realizó pagos en el año 2015 por \$2.6 millones; y durante el año 2016 se efectuaron cruce de cuenta de beneficios sociales del personal de BRYFARMS. A. subrogado a la compradora por \$78 mil y cobros en efectivo por \$131 mil; y hasta la presente fecha del referido reporte se realizó cobros a la compradora por \$37,112.39.

Durante los años 2016 y 2015, por la negociación de compra – venta de activos y pasivos, neto a crédito en un plazo de 3 años, se registró en resultados intereses ganados por \$15,480.27 y \$16,511.40, respectivamente.

Otras cuentas por cobrar, constituyen valores entregados a terceros para varios trabajos y remodelación de bienes inmuebles que se mantienen pendientes de cobro desde el 2014; y a la presente fecha de éste reporte, no ha sido liquidado el referido saldo.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	1,062.29	22.07
Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>85,573.23</u>	<u>49,852.19</u>
Total	<u>86,635.52</u>	<u>49,874.26</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye el remanente del anticipo de impuesto a la renta por \$35,721.04; el mismo que fue pagado en el año 2016 y se liquidó en el formulario #101 de la declaración del impuesto a la renta de la entidad enviada al Servicio de Rentas Internas en abril 25 del 2017, el mismo que fue registrado con cargo a resultados, debido a que la compañía obtuvo pérdida en el ejercicio del año 2016.

Adicionalmente, representa valores retenidos del 1%, 2% y 8% por terceros a la compañía sobre las ventas de inventarios realizadas durante el año 2015 por \$22,614.46; en el año 2014 por \$7,690.60; y crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por \$19,547.13; producto de sus ventas efectuadas en periodos de años anteriores. Los valores de impuestos retenidos del año 2016 por \$399.92 y el crédito tributario de años anteriores, fueron reportados en la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad enviado al Servicio de Rentas Internas en abril 25 del 2017.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	83,989.29	565,789.33
Ventas, neta	(23,242.41)	(485,370.81)
Reclasificación a terrenos	(4,511.37)	0.00
Adquisiciones	0.00	3,570.77
Registro, terrenos	4,511.37	0.00
Otros	(563.92)	0.00
Gasto por depreciación	<u>(16,319.86)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldos al fin del año	<u>43,863.10</u>	<u>83,989.29</u>

En enero 1 del 2016, se vendió tres bienes inmuebles (bodegas), cuyo costo histórico por un total de \$121,053.78; y de la depreciación acumulada por \$97,811.37; y en diciembre 31 del 2016 se reclasificó el costo del terreno no vendido en \$4,511.37.

Durante los años 2016 y 2015, se registró con cargo a resultados por \$16,319.86 y \$26,076.41; por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables, este último importe fue revertido en abril del 2015 al momento de las ventas de propiedades y equipos a la compañía compradora GETTAREQ S. A.

7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSA – RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de cuentas por pagar diversa – relacionada por \$18,039.04 representa valores pendientes de pago a entidad relacionada ERICKFARM S. A., quien realizó desembolsos durante el año 2016 a favor de BRYFARM S. A. para cubrir ciertos gastos administrativos. Este saldo de cuentas por pagar no devenga interés ni tiene vencimiento establecido, el cual se mantiene pendiente de pago en su totalidad a la presente fecha del referido informe.

8. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, dividendos por pagar representa el saldo de los valores distribuidos a los accionistas de la entidad pendientes de pago a esa fecha por \$108,126.74; el mismo que no ha sido cancelado a la presente fecha de éste reporte.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	15,397.08	0.00
Impuesto a la renta causado, nota 11	57,935.59	15,112.26
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y sobre IVA	0.00	33,836.39
Participación de utilidades para trabajadores (15%), nota 14	0.00	82,968.28
Retención sobre dividendos por pagar	29,565.99	
Obligaciones con el I.E.S.S. por pagar	330.75	330.75
Beneficios sociales por pagar		
Décimo tercer sueldo	291.67	37,065.68
Décimo cuarto sueldo	915.00	15,550.56
Vacaciones	2,952.66	69,505.29
Aportes patronales (incluye SECAP – IECE)	425.25	425.48
Otras obligaciones corrientes (incluye sobre giro contable)	<u>30,292.07</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>138,106.06</u>	<u>254,794.69</u>

Anticipo de impuesto a la renta por pagar, representa saldo por pagar al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto anticipado de las dos cuotas pendientes de pago en \$15,397.08; y que fueron determinadas en la declaración del impuesto a la renta de la entidad del 2015 emitido al ente de control tributario en abril 12 del 2016; los cuales están siendo cancelados mediante convenios de pagos suscritos en agosto y octubre del 2016, de acuerdo a los trámites No. 109012016095480 y No. 109012016148207 por \$18,618.92 por cada uno (total deuda \$37,237.84), respectivamente; siendo el saldo pendiente de pago por \$15,397.08 al 31 de diciembre del 2016, nota 5. Dicho saldo del anticipo de impuesto a la renta, a la presente fecha del informe ha sido liquidado en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2016, el impuesto a la renta causado, representa el anticipo determinado del impuesto a la renta de la entidad, el cual no pudo ser compensado debido a que el resultado de la entidad fue negativo, el cual se considera como anticipo mínimo. El impuesto a la renta causado, se liquidó en la declaración del impuesto a la renta de la entidad en el año 2016 enviada al Servicio de Rentas Internas en abril 25 del 2017.

Retenciones sobre dividendos por pagar, representa el impuesto retenido a los accionistas de la entidad sobre los dividendos distribuidos correspondiente a los periodos 2012, 2013 y 2014 por un total de \$433,451.24, de los cuales se retuvo un total de \$29,565.99; el mismo que fue cancelado en su totalidad 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.

Otras obligaciones corrientes, incluye al 31 de diciembre del 2016 sobregiro contable por \$16,954.26 ocasionado en la cuenta contable del Banco Internacional C. A., debido a cheques girados y no cobrados a los accionistas de la entidad, el mismo que ha sido liquidado a la presente fecha de dicho reporte.

10. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

En los años 2016 y 2015; se presentaron pérdidas tributables. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de PUT 15%	(121,294.62)	514,341.65
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0.00</u>	<u>77,151.25</u>
Base contable de impuesto a la renta	(121,294.62)	437,190.40
Menos: Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impto. a la Rta.	0.00	(1,611,297.07)
Más: Gastos no deducibles	<u>5,425.14</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(115,869.48)	(1,174,106.67)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

La determinación del saldo a favor del Contribuyente al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio Fiscal declarado	(57,935.49)	(0.00)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	22,614.47	0.00
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio fiscal	(399.92)	(22,614.46)
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	<u>(49,852.19)</u>	<u>(27,237.73)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(27,637.64)</u>	<u>(49,852.19)</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2015, 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 31 del 2016, se registró la apropiación del 10% para reserva legal por \$432,719.04 sobre los resultados del año 2015, de acuerdo a lo establecido por disposiciones de la Superintendencia de Compañías. A esa misma fecha se efectuó un ajuste por \$6,692.10 correspondiente a regularización de saldos de valores pendientes por liquidar.

Resultados Acumulados – Representa ganancias acumuladas provenientes del año 2012 por \$46,520.64; del año 2013 por \$56,457.10; del año 2014 por \$338,980.32; y del año 2015 \$429,793.56 neto de ajuste por \$7,396.84; y pérdidas acumuladas de años anteriores por \$1,109.97.

En el año 2016, se distribuyeron dividendos a los accionistas de la entidad por un total de \$433,451.24; los cuales fueron liquidados mediante cruce de cuentas por cobrar accionistas, quedando un saldo pendiente de pago por \$108,126.74 a la presente fecha de este informe. Ver nota 8 a los estados financieros.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas durante el año 2016, disminuyeron en su totalidad, debido a que la entidad no se encuentra operando, por lo tanto; no existen ventas n costo de ventas. En el año 2016, ha registrado otros ingresos no operacionales principalmente \$82,567.33; correspondientes a regularizaciones de saldos por ventas de activos inmuebles por \$27,811.37; y de saldos de beneficios sociales no liquidados por un total de \$40,667.21.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2015 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	67,899.51	223,612.30
Mantenimiento y Reparaciones	24,642.41	150,846.91
Impuesto al valor agregado que se carga al gasto	0.00	151,389.68
Servicios públicos y telecomunicaciones	2,010.78	11,760.21
Anticipo de impuesto a la renta que se carga al gasto	0.00	25,487.84
Honorarios profesionales	14,734.30	1,021,580.91
Suministros y materiales	602.73	9,579.53
Gastos de gestión	602.96	18,076.00
Depreciaciones de activos fijos, nota 8	16,319.86	0.00
Otros	<u>31,841.36</u>	<u>129,174.17</u>
Total	<u>158,653.91</u>	<u>1,741,507.55</u>

En el año 2016, los gastos de administración tuvieron una disminución neta sustancial de \$1.6 millones que constituye un decremento del 90,89% en relación al año 2015, considerando que la Administración de la entidad realizó la venta de sus activos y pasivos en marzo 31 del 2015, y sus operaciones dejaron de continuar, sin embargo; mantiene gastos fijos de administración.

14. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 28, 2017), 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 la compañía con vida jurídica, sus operaciones de ventas y compras de medicamentos fueron totalmente discontinuadas, y presenta otros ingresos no operacionales por la administración de los saldos de otras cuentas por cobrar principalmente al comprador y a los accionistas; y pasivos principalmente que mantiene con el Servicio de Rentas Internas y dividendos por pagar al accionista principal de la entidad.

