

BRYFARM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL.

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 GETFAREQ S. A. cuya cuantía fue de US\$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 US\$1,611,297.07; habiéndose contabilizado la baja del costo de propiedades y equipos por US\$481,800.04; transfiriéndose inventarios de medicamentos por ventas a la compañía compradora por US\$2,308,884.24; los pasivos disminuyeron en \$5.5 millones; se incurrió en gastos principalmente por asesoramiento gerencial en US\$854,475.97 y asesoría legal por US\$103,477.22 durante el año 2015.

En el año 2017, la entidad realizó distribución de dividendos al accionista correspondiente al año 2015 por un total de US\$196,735.68 provisionados al 31 de diciembre del 2017, de los cuales US\$100,335.20 fueron compensados con la deuda que mantenía la entidad con uno de los accionistas locales, quedando pendiente de liquidar dividendos por US\$96,400.48; a favor del otro accionista de la compañía.

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 2017, en comparativo al año 2016, 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 efectiva la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios.

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 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. 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; de 10 años para muebles y cascos, 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 período 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 estén contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos están contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros excede 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 período 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 analizará 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 existan 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 para PYMES aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establece 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 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo representa fondos depositados en el Banco de Machala C. A. por US\$1,656.88 y en el Banco UNIBANCO por US\$51.24; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de activos financieros, neto se presenta como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Accionista, principal	251,092.63	318,230.26
GETTAREQ S.A. (Compradora)	72,780.52	178,460.37
Otras	<u>22,004.00</u>	<u>22,004.00</u>
Total	<u>345,877.15</u>	<u>518,694.63</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por cobrar accionista básicamente representa valores cancelados a terceros por compras y servicios realizados y proveenimientos del año 2015, por el principal accionista a favor de la entidad en US\$251,092.63 (en el año 2016 US\$318,230). Dicho saldo no genera interés y no tiene vencimiento establecido, el mismo que a la presente fecha del informe, se encuentra pendiente por cobrar en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por cobrar a GETTAREQ S. A. (compradora) por US\$72,780.52 (en el año 2016 US\$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 US\$3.1 millones; de los cuales la compradora realizó pagos en el año 2015 por US\$2.6 millones; y durante el año 2016 se efectuaron cruce de cuenta de beneficios sociales del personal de BRYFARM S. A. subrogado a la compradora por US\$78 mil y cobros en efectivo por US\$131 mil. Durante el año 2017, la compradora efectuó pagos por un total de US\$105,679.85; y a la presente fecha del referido reporte, el saldo ha sido cobrado en función a los plazos establecidos.

Durante los años 2017 y 2016, se registró a resultados como ingresos intereses ganados por US\$7,428.89 y US\$15,480.27; respectivamente, proveniente de la negociación de compra - venta de activos y pasivos, neto a crédito en un plazo de 3 años.

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 año 2014. Dicho saldo a la presente fecha de este reporte, no ha sido liquidado.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del 12% de IVA	468.09	1,062.29
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, nota 11	<u>30,445.34</u>	<u>85,573.23</u>
Total	<u>30,913.43</u>	<u>86,635.52</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa valores retenidos por clientes sobre el valor de ventas de inventarios de años anteriores por US\$27,637.64; y sobre prestación de servicios realizadas en el año 2017 por US\$249.58; y anticipo de impuesto a la renta determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado por US\$2,538.12; de acuerdo a la declaración anual del impuesto a la renta de la entidad emitida al SRI en abril 10 del 2018.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	43,863.10	83,989.29
Ventas, neto	0	(23,242.41)
Otros	0	(563.90)
Gasto por depreciación	<u>(12,580.79)</u>	<u>(16,319.86)</u>
Saldos al fin del año	<u>31,282.31</u>	<u>43,863.10</u>

Durante los años 2017 y 2016, se registraron con cargo a resultados por \$12,580.79 y \$16,319.86, por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables.

7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar diversas - relacionadas por US\$18,583.70; constituye valores pendientes de pago a entidad relacionada TRAVELIKRO S. A. y ERICKFARM S. A., quienes realizaron 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. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN BANCARIA Y FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de obligación con institución bancaria y financiera representa solapago contable por US\$11,851.54; (en el año 2016 por US\$16,954.26) en la cuenta corriente bancaria en el Banco Internacional C. A., la misma que está destinada para el pago a proveedores.

9. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de dividendos por pagar constituye liquidaciones de valores, por concepto de dividendos distribuidos a los accionistas de la entidad pendientes de pago a esta fecha por US\$178,615.08 (en el año 2016 por un saldo de US\$108,126.74); el cual no ha sido cancelado a la fecha del presente reporte. (Ver nota 10 a los estados financieros)

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Retenciones sobre dividendos por pagar, nota 9	35,004.70	29,565.99
Impuesto a la renta causado (anticipo determinado), nota 11	2,558.12	57,935.59
Beneficios sociales de ley para los empleados	13,100.01	4,584.58
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	0.00	15,397.08
Obligaciones con el I.E.S.S. por pagar	648.00	330.75
Otras	43,561.29	13,337.81
Total	94,872.12	121,151.80

Retenciones sobre dividendos por pagar, representan los impuestos retenidos a los accionistas de la entidad sobre los dividendos determinados y correspondientes a las utilidades no distribuidas por el ejercicio económico 2015 por un total de US\$196,735.68 (en el año 2016 utilidades no distribuidas de periodos anteriores por US\$433,451.24); de los cuales se retuvieron un total de US\$35,004.70 (en el año 2016 por US\$29,565.99); los mismos que fueron pagados al SRI en enero del 2018.

Anticipo de impuesto a la renta, constituye el saldo pendiente de liquidar de los anticipos de impuesto a la renta determinados en los ejercicios 2016 y 2017 para ser liquidados en los periodos 2017 por US\$2,558.12 y en el año 2016 por US\$57,935.59; respectivamente. El anticipo de impuesto a la renta del año 2017, fue liquidado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual presentado y enviado al SRI en abril 10 del 2018.

Beneficios sociales de Ley para sus empleados, representan provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva a empleados y aportes patronales, provisionados de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

II. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La entidad en los años 2017 y 2016, presentó pérdidas contables y tributables sujetas a amortización en periodos siguientes, sin embargo; la determinación de los saldos a favor del contribuyente para dichos años son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(U. S. dólares)	
Pérdida del ejercicio	(81,477.17)	(121,294.62)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Pérdida del periodo	(81,477.17)	(121,294.62)
Más: Gastos no deducibles	<u>3,853.35</u>	<u>5,425.14</u>
Pérdida sujeta a la amortización en los periodos siguientes	(77,623.82)	(115,869.48)
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 2017 y 2016, es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio Fiscal declarado	(2,958.04)	(57,935.49)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>399.92</u>	<u>22,614.46</u>
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio Fiscal	<u>(249.58)</u>	<u>(399.92)</u>
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	<u>(27,637.64)</u>	<u>(49,852.19)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(27,887.22)</u>	<u>(27,637.64)</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrán existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de aporte 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 2017 y 2016, 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 US\$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de US\$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 US\$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 2016, se registró la apropiación del 10% para reserva legal por US\$432,718.04 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 US\$6,692.10; correspondiente a regularización de saldos de valores pendientes de liquidar.

Resultados Acumulados - Al 31 de diciembre del 2017, representa ganancias acumuladas provenientes del año 2012 por US\$46,520.64; del año 2013 por US\$56,457.10; del año 2014 por US\$338,980.32; del año 2015 por US\$429,793.56; y pérdidas acumuladas de años anteriores por \$1,109.97; y pérdida del año 2016 por US\$121,2914.62.

En los años 2017 y 2016, se distribuyeron dividendos a los accionistas de la entidad por un total de US\$196,735.60 y US\$433,451.24; los cuales fueron liquidados mediante cruce de cuentas por cobrar accionistas, quedando un saldo pendiente de pago por US\$108,126.74 a esa fecha.

Los dividendos por pagar del año 2017, a la fecha del presente reporte no han sido cancelados en su totalidad.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	70,889.37	67,899.51
Mantenimiento y Reparaciones	0.00	24,642.41
Servicios públicos y telecomunicaciones	2,139.33	2,010.78
Anticipo de impuesto a la renta que se carga al gasto	1,670.66	0.00
Honorarios profesionales	1,980.00	14,734.30
Suministros y materiales	16.00	602.73
Costos de gestión	21.24	602.96
Depreciaciones de activos fijos, nota 6	12,580.79	16,319.86
Otros	642.40	31,841.26
Total	89,939.79	158,653.91

En el año 2017, los gastos de administración tuvieron una disminución neta de US\$68,714.12 que constituye un decrecimiento del 43.31% en relación al año 2016, 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 administrativos.

14. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 18, 2018), 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, las operaciones de compras y ventas de medicamentos han discontinuado sustancialmente, debido al proceso de venta de la compañía en su totalidad a partir de marzo 31 del 2015, considerando que aún mantiene su vida jurídica, y presenta otros ingresos no operacionales y gastos administrativos fijos, producto de la administración de los saldos de otras cuentas por cobrar al principal comprador de los activos de la empresa y a los accionistas de la entidad, así como las obligaciones que mantiene con el Servicio de Rentas Internas y los dividendos pendientes de distribución y pago a los accionistas de la compañía.
