

BRYFARM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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.

En Marzo 31 del 2015, la compañía suscribió escritura de compraventa de activos y pasivos de BRYFARMS. A. a los accionistas de GETTAREO S. A. cuya cuantía fue de US\$3.006,915.10; 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\$481,000.00.

En el año 2017, la entidad realizó distribución de dividendos al accionista correspondiente al año 2015 por un total de US\$196.735.60 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\$96.400.40; 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 2018, en comparativo al año 2017, 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 períodos 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.

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 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 a 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 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 período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo representa fondos depositados en el Banco Internacional por US\$ 962.96, Banco de Machala C. A. por US\$1,656.88, y en el Banco UNIBANCO por US\$851.25; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
GETTAREO S.A. (Compradora)	0.00	72,780.52
Otras	<u>229,099.28</u>	<u>273,096.33</u>
Total	229,099.28	345,877.15

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por cobrar a GETTAREO S. A. (compradora) por US\$0.00 (en el año 2017 US\$72,780.52), constituía 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 2018 y 2017, se registró a resultados como ingresos intereses ganados por US\$541.95 y US\$ 7,428.89; respectivamente, proveniente de la negociación de compra — venta de activos y pasivos, neto a crédito en un plazo de 3 años.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Credito tributario del 12% de IVA	468.09	468.09
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	27.698.06	30.445.34
Total	28.266.15	30.913.43

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018 por US\$10.84.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron) como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	31.282.31	43.863.10
Gasto por depreciación	(5.521.44)	(12.580.79)
Saldo al fin del año	25.760.87	31.282.31

Durante los años 2018 y 2017, se registraron con cargo a resultados por U.S. \$5,521.44 y U.S. \$12,580.79; por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables.

7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS — RELACIONADAS

A) 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por pagar diversas por US\$34356.60; constituye valores pendientes de pago a entidad TRAVELKRO 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.

B. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 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 esa fecha por US\$118,615.08 (en el año 2017 por un saldo de US\$178,615.00).

9. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La entidad en los años 2018 y 2017, presentó pérdidas contables y tributables sujetas a amortización en periodos siguientes.

10. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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\$806,064.00; 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; pérdida del año 2016 por US\$121,2914.62 y pérdida del año 2017 por US\$84,035.29.

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.