

# **FARMALIADAS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Farmaliadas S.A.

Quito, 29 de abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Farmaliadas S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Farmaliadas S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los señores accionistas  
Farmaliadas S.A.  
Quito, 29 de abril del 2013

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Farmaliadas S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asunto que requiere énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Como se indica en la Nota 1, la Compañía es una subsidiaria de Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. - FARCOMED razón por lo cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo con NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.
6. Los estados financieros de Farmaliadas S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 30 de marzo del 2012, expresó una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

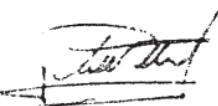
Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	221,320	770,744
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales	7	59,472	23,397
Compañías relacionadas	10	466,466	39,964
Anticipos proveedores y otros		5,022	261
Impuestos anticipados	11	4,032	2,793
Empleados		781	17
Inventarios	8	<u>182,390</u>	<u>153,571</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>939,483</u>	<u>990,747</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo fijo	9	24,345	17,833
Activos intangibles		12,688	12,688
Otros activos		<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>43,033</u>	<u>36,521</u>
<b>Total activos</b>		<u>982,516</u>	<u>1,027,268</u>

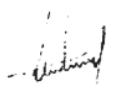
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



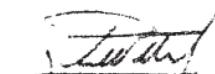
Karina Pilpe  
Contadora

**FARMALIADAS S.A.**

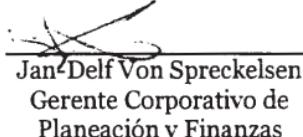
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		17,150	2,233
Compañías relacionadas	10	454,899	535,393
Otras por pagar		8,262	4,377
Impuestos por pagar	11	3,207	3,407
Beneficios sociales	12	9,530	5,922
Empleados por pagar		614	179
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>493,662</u>	<u>551,511</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones sociales	13	1,903	1,370
Impuestos diferidos	11	802	735
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>2,705</u>	<u>2,105</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>496,367</u>	<u>553,616</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	14	500,000	500,000
Reservas		1,806	-
Resultados acumulados		(15,657)	(26,348)
<b>Total patrimonio</b>		<u>486,149</u>	<u>473,652</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>982,516</u>	<u>1,027,268</u>

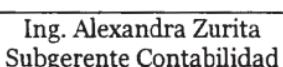
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



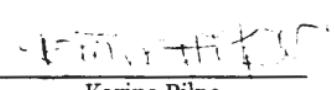
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



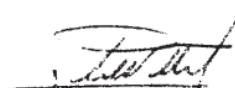
Karina Pilpe  
Contadora

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de productos		3,818,259	3,281,025
Ingresos por prestación de servicios		<u>35,168</u>	<u>29,512</u>
		<u>3,853,427</u>	<u>3,310,537</u>
Costo de ventas	16	<u>(3,564,307)</u>	<u>(3,091,296)</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>289,120</b>	<b>219,241</b>
Gastos de administración y ventas	16	(288,810)	(210,878)
Otros gastos operacionales	16	(235)	(805)
Otros ingresos operacionales		<u>14,385</u>	<u>17,295</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>14,460</b>	<b>24,853</b>
Ingresos financieros	17	24,944	3,282
Gastos financieros		<u>(2,990)</u>	<u>(6,133)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>36,414</b>	<b>22,002</b>
Impuesto a la renta	11	(7,667)	(3,946)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>28,747</b>	<b>18,056</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Karina Pilpe  
Contadora

**FARMALIADAS S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital suscrito y Pagado	Reservas Legal	Resultados Acumulados		
			Por la Aplicación Inicial NIII:	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	500,000	-	1,817	(46,221)	455,596
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	18,056	18,056
Saldos al 31 de diciembre de 2011	500,000	-	1,817	(28,165)	473,652
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 28 de mayo de 2012:					
Apropiación para reserva legal	-	1,806	-	(1,806)	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	(16,250)	(16,250)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	28,747	28,747
Saldos al 31 de diciembre de 2012	500,000	1,806	1,817	(17,474)	486,149

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Pedro Villamar  
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividad de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		36,414	22,002
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	4,422	3,484
Amortización intangibles		367	420
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	12	1,447	-
15% Participación a trabajadores		6,426	3,883
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	533	1,319
		<u>49,609</u>	<u>31,108</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(37,522)	(21,073)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(426,502)	(39,964)
Anticipos a proveedores y otros		(4,761)	11,273
Empleados por cobrar		(764)	248
Impuestos anticipados		(1,239)	(211)
Inventarios		(28,819)	22,054
Otros activos no corrientes		-	(6,000)
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar		18,802	76
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(80,494)	354,633
Beneficios Sociales		(2,818)	635
Empleados por pagar		435	(28)
Impuestos por pagar		(7,867)	(3,856)
Impuesto diferido		67	190
Obligaciones sociales		-	51
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(521,873)</u>	<u>349,136</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activo fijo, neto	9	(10,934)	(2,040)
Adiciones de activos intangibles		(367)	(420)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,301)</u>	<u>(2,460)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	15	(16,250)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(16,250)</u>	<u>-</u>
Disminución (incremento) neta de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	6	(549,424)	346,676
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>770,744</u>	<u>424,068</u>
		<u>221,320</u>	<u>770,744</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Pedro Villamar  
Gerente General

Ján-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad

Karina Pilpe  
Contadora