

Farmaliadas S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2016 e Informe de
Revisión de Profesionales Independientes*

FARMALIADAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
GPF	Grupo Corporación Fybeca S.A. GPF
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE REVISIÓN DE PROFESIONALES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Farmaliadas S.A.:

Hemos revisado los estados financieros que se adjuntan de Farmaliadas S.A. (en adelante "La Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Profesional

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros. Nuestra revisión fue efectuada de conformidad con la Norma Internacional sobre Compromisos de Revisión 2400 (Revisada). Esta norma requiere que concluyamos si alguna situación ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros tomados en su conjunto, no han sido preparados en todos los aspectos materiales de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta norma también requiere que cumplamos con requerimientos éticos relevantes.

Una revisión de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional sobre Compromisos de Revisión 2400 (Revisada), es un compromiso de seguridad limitada. El profesional efectúa procedimientos, consistentes principalmente en indagaciones a la gerencia y otro personal de la Compañía según sea apropiado y procedimientos analíticos y, evalúa la evidencia obtenida.

Los procedimientos desarrollados en una revisión son sustancialmente menores que aquellos aplicados en una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. En consecuencia, no emitimos una opinión de auditoría sobre los estados financieros.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web: www.deloitte.com/about.

© [2017] (Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

Conclusión

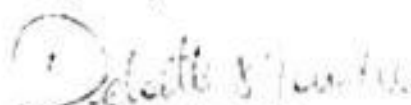
Basados en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar, que los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Farmaladas S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Otro asunto

Los estados financieros de Farmaladas S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión no modificada el 22 de junio del 2016.

Negocio en marcha

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de dichos estados financieros, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US\$470 mil y US\$407 mil, que representa el 94% y 81% de su capital más aportes para futuras capitalizaciones, respectivamente; y generó pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$65 mil y US\$325 mil, respectivamente. Adicionalmente, durante el año 2016 la Compañía cerró su punto de venta para la distribución al por mayor en la ciudad de Guayaquil, situación que ocasionó una disminución considerable de sus operaciones. Se espera que la Compañía incurra en nuevos negocios de distribución, así como reformas societarias a través de la fusión con otra compañía del Grupo. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.



Quito, Junio 23, 2017

FARMALIADAS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

ACTIVOS	Notas	31/12/16	31/12/15
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	66,256	210,170
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	98,790	81,797
Otros activos financieros	8	465,000	315,000
Activos por impuestos corrientes	12	16,851	37,680
Inventarios	9	7,527	27,276
Total activos corrientes		654,424	673,923
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones y equipos	10	10,945	48,664
Activos intangibles			15,572
Activos por impuestos diferidos	17	342	1,535
Otros activos			14,713
Total activos no corrientes		20,287	80,484
TOTAL		674,711	754,407

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente EjecutivoJan-Delf von Spreckelsen
Director de Finanzas
Corporativas

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	635,108	645,597
Pasivos por impuestos corrientes	17	4,637	3,411
Obligaciones acumuladas		273	6,125
Total pasivos corrientes		640,018	655,133
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes		-	2,003
Total pasivos		640,018	657,136
PATRIMONIO	14		
Capital social		500,000	500,000
Reserva legal		4,912	4,912
Déficit acumulado		(170,219)	(102,691)
Total patrimonio		34,693	97,221
TOTAL		674,711	754,357

Ganneta Tupuna
Sufragante de
Contabilidad y Costos

Brayan Pantoja
Contador

- 3 -

FARMALTADAS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Notas	31/12/16	31/12/15
		(en U.S. dólares)	
Ingresos por venta de productos	13	26,417	5,581,697
Ingresos por prestación de servicios		-	1,915
Total ingresos		26,417	5,583,612
COSTO DE VENTAS	15	(26,547)	(5,139,387)
MARGEN BRUTO (PÉRDIDA BRUTA)		(130)	394,225
Gastos de administración y ventas	15	(22,210)	(679,941)
Ingresos financieros		32,566	21,508
Gastos financieros		(16,581)	(31,854)
Otros ingresos		1,204	22,680
Otros gastos		(19,209)	(8,532)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(24,360)	(278,916)
Gasto impuesto a la renta:	12		
Corriente		(36,975)	(43,896)
Diferido		(1,193)	(2,309)
Total		(38,168)	(46,205)
PÉRDIDA DEL AÑO		(62,528)	(325,119)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados.</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios neto		-	1,766
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(62,528)	(323,353)
Ver notas a los estados financieros			


 Ing. Luis Enrique Castro
 Presidente Ejecutivo


 Sr. Roberto Sosa
 Director General


 Sr. Roberto Sosa
 Director General


 Sr. Roberto Sosa
 Director General

FARMALIADAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas / (Déficit acumulado) Por la adopción de la NIIF	Déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	500,000	1,912	1,817	(86,155)	274,574
Pérdida del año	-	-	-	(325,119)	(325,119)
Otro resultado integral del año	-	-	-	1,766	1,766
Saldos al 31 de diciembre del 2015	500,000	1,912	1,817	(409,508)	97,221
Pérdida del año	-	-	-	(62,528)	(62,528)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	500,000	1,912	1,817	(472,036)	34,693

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente Ejecutivo

Jan-Diir von Spreckelsen
Director de Finanzas
Corporativas

Gabriela Tupiza
Subgerente de
Contabilidad y Costos

Bryan Pantoja
Controlador

- 5 -

FARMALIADAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(24,360)	(278,914)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación, antes de cambios de activos y pasivos operacionales:			
Depreciación y amortización	10	12,611	22,529
Baja de propiedades y equipo	10	20,782	58,408
Baja de intangibles		15,572	
Provisión para cuentas dudosas	7	8,412	14,144
Provisión para jubilación patronal y de seguro			605
Otros		10,039	
Total		43,056	183,136
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	(23,405)	(277,987)
Inventarios	9	19,749	404,053
Otros activos			2,952
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	(10,489)	(267,005)
Obligaciones acumuladas		(7,496)	(26,770)
Pago de beneficios definidos		(2,003)	
Pago de impuesto a la renta	12	(13,276)	(40,309)
Flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		6,136	(388,204)

(Continúa...)

FARMALIADAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Nota	31/12/16	31/12/15
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de instalaciones y equipo	10		(8,362)
Incremento de préstamos a compañías relacionadas	8	(150,000)	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(150,000)	(8,362)
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Disminución neta de efectivo y bancos		(143,864)	(396,566)
Saldo al comienzo del año		210,120	606,686
SALDOS AL FIN DEL AÑO	6	66,256	210,120

Ver notas a los estados financieros.


 Luis Enrique Lora
 Presidente del Consejo


 Roberto Lora
 Director General


 Roberto Lora
 Subgerente de
 Finanzas y Contabilidad


 Roberto Lora
 Contador