

# **Farmaliadas S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de  
Revisión de Profesionales Independientes*

## **FARMALIADAS S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

| <b><u>Contenido</u></b>                 | <b><u>Página</u></b> |
|-----------------------------------------|----------------------|
| 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 - 9                |
| Notas a los estados financieros         | 10                   |

#### Abreviaturas:

|          |                                                                                 |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------|
| ABF      | Abefarm S.A.                                                                    |
| CINIIF   | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| GPF      | Grupo Corporación Fybeca S.A. GPF                                               |
| FARCOMED | Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. FARCOMED                             |
| IASB     | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad                               |
| 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 LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Farmaliadas S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado 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 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Farmaliadas S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de Farmaliadas S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Negocio en marcha**

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$472 mil y US\$470 mil, que representa el 94% de su capital más reservas; y, obtuvo pérdidas netas por los años terminados en esas fechas por US\$1,848 y US\$62,528, respectivamente.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro 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](http://www.deloitte.com/about).

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 total de sus operaciones y a la fecha de los estados financieros no genera ingresos. Se espera que la Compañía incursione en nuevos negocios de distribución, así como reformas societarias. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que podrían ocasionar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes establecidos por la Administración se detallan en la nota 1. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

### **Otro asunto**

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados por nosotros u otros profesionales, en razón de que no era requerido por la regulación vigente a esa fecha.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

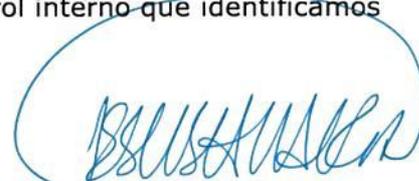
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 27, 2018  
Registro No. 019



Mario Hidalgo  
Socio  
Licencia No. 22266

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

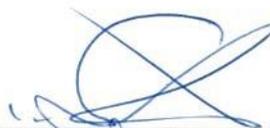
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                        | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>31/12/17</u></b>   | <b><u>31/12/16</u></b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|
|                                                              |                     | <b>(en U.S. dólares)</b> |                        |
| ACTIVOS CORRIENTES:                                          |                     |                          |                        |
| Bancos                                                       | 6                   | 137,672                  | 66,256                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y<br>otras cuentas por cobrar | 7                   | 35,401                   | 98,790                 |
| Otros activos financieros                                    | 8                   | 14,046                   | 465,000                |
| Activos por impuestos corrientes                             | 11                  | 15,883                   | 16,851                 |
| Inventarios                                                  |                     |                          | <u>7,527</u>           |
| Total activos corrientes                                     |                     | <u>203,002</u>           | <u>654,424</u>         |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:                                       |                     |                          |                        |
| Instalaciones y equipos                                      | 9                   | 641                      | 19,945                 |
| Activos por impuestos diferidos                              | 11                  |                          | <u>342</u>             |
| Total activos no corrientes                                  |                     | <u>641</u>               | <u>20,287</u>          |
| <br>                                                         |                     |                          |                        |
| TOTAL                                                        |                     | <u>203,643</u>           | <u>674,711</u>         |

Ver notas a los estados financieros

---



Luis Enrique Coloma  
Presidente



Jan-Delf von Spreckelsen  
Director de Finanzas  
Corporativas

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas**      **31/12/17**      **31/12/16**  
**(en U.S. dólares)**

## PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y  
otras cuentas por pagar

10      168,400      635,108

Pasivos por impuestos corrientes

11      2,466      4,637

Obligaciones acumuladas

273      273

Total pasivos

171,139      640,018

## PATRIMONIO:

13

Capital social

500,000      500,000

Reserva legal

4,912      4,912

Déficit acumulado

(472,408)      (470,219)

Total patrimonio

32,504      34,693

TOTAL

203,643      674,711

---

Gabriela Tupuna  
Subgerente de  
Contabilidad y CostosBrayan Pantoja  
Contador

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                 | <u>Notas</u> | <u>31/12/17</u>          | <u>31/12/16</u> |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------------|-----------------|
|                                                 |              | <u>(en U.S. dólares)</u> |                 |
| INGRESOS POR VENTA DE PRODUCTOS                 | 12           | -                        | 26,417          |
| COSTO DE VENTAS                                 | 14           | -                        | <u>(26,547)</u> |
| PÉRDIDA BRUTA                                   |              |                          | (130)           |
| Gastos de administración y ventas               | 14           | (31,851)                 | (22,210)        |
| Ingresos financieros                            |              | 35,004                   | 32,566          |
| Gastos financieros                              |              | (42)                     | (16,581)        |
| Otros ingresos                                  |              | 372                      | 1,204           |
| Otros gastos                                    |              | <u>(1,787)</u>           | <u>(19,209)</u> |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA |              | <u>1,696</u>             | <u>(24,360)</u> |
| Gasto impuesto a la renta:                      | 11           |                          |                 |
| Corriente                                       |              | (3,544)                  | (36,975)        |
| Diferido                                        |              |                          | <u>(1,193)</u>  |
| Total                                           |              | <u>(3,544)</u>           | <u>(38,168)</u> |
| PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL      |              | <u>(1,848)</u>           | <u>(62,528)</u> |

Ver notas a los estados financieros

Luis Enrique Coloma  
Presidente

Jan-Delf von Spreckelsen  
Director de Finanzas  
Corporativas

Gabriela Tupuna  
Subgerente de Contabilidad  
y Costos

Brayan Pantoja  
Contador

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                    | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Por la adopción inicial NIIF</u> | <u>Utilidades retenidas / Déficit acumulado</u> | <u>Total</u>            |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 500,000               | 4,912                | 1,817                               | (409,508)                                       | 97,221                  |
| Pérdida del año                    | —                     | —                    | —                                   | <u>(62,528)</u>                                 | <u>(62,528)</u>         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 500,000               | 4,912                | 1,817                               | (472,036)                                       | 34,693                  |
| Pérdida del año<br>Otros           | —                     | —                    | —                                   | (1,848)<br><u>(341)</u>                         | (1,848)<br><u>(341)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | <u>500,000</u>        | <u>4,912</u>         | <u>1,817</u>                        | <u>(474,225)</u>                                | <u>32,504</u>           |

Ver notas a los estados financieros

  
Luis Enrique Coloma  
Presidente

  
Jan-Delf von Spreckelsen  
Director de Finanzas  
Corporativas

  
Gabriela Tupuna  
Subgerente de  
Contabilidad y Costos

  
Brayan Pantoja  
Contador

**FARMALIADAS S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                                                                                                         | <u>Nota</u> | <u>31/12/17</u>          | <u>31/12/16</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                         |             | <u>(en U.S. dólares)</u> |                 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                                                                                    |             |                          |                 |
| Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta                                                                                        |             | 1,696                    | (24,360)        |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: |             |                          |                 |
| Depreciación y amortización                                                                                                             | 9           | 3,850                    | 12,611          |
| Baja de instalaciones y equipo                                                                                                          | 9           | 15,427                   | 20,782          |
| Baja de intangibles                                                                                                                     |             |                          | 15,572          |
| Provisión para cuentas dudosas                                                                                                          | 7           | 13,270                   | 8,412           |
| Otros                                                                                                                                   |             |                          | <u>10,039</u>   |
| Total                                                                                                                                   |             | <u>34,243</u>            | <u>43,056</u>   |
| Cambios en activos y pasivos operacionales:                                                                                             |             |                          |                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar                                                                               | 7           | 51,115                   | (23,405)        |
| Inventarios                                                                                                                             |             | 7,527                    | 19,749          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                 | 10          | (432,485)                | (10,489)        |
| Obligaciones acumuladas                                                                                                                 |             |                          | (7,496)         |
| Pago de beneficios definidos                                                                                                            |             |                          | (2,003)         |
| Pago de impuesto a la renta                                                                                                             | 11          | <u>(5,695)</u>           | <u>(13,276)</u> |
| Flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación y pasan...                                                |             | <u>(379,538)</u>         | <u>6,136</u>    |

(Continúa...)

Luis Enrique Coloma  
Presidente

Jan-Delf Von Spreckelsen  
Director de Finanzas  
Corporativas

Gabriela Tupuna  
Subgerente de  
Contabilidad y Costos

Brayan Pantoja  
Contador

**FARMALIADAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

|                                                                                                                                                | <u>Nota</u> | <u>31/12/17</u><br>(en U.S. dólares) | <u>31/12/16</u>  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------|
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación y vienen...                                                                              |             | <u>(379,538)</u>                     | <u>6,136</u>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                                                         |             |                                      |                  |
| Disminución (incremento) de préstamos a compañías relacionadas y flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión | 8           | <u>450,954</u>                       | <u>(150,000)</u> |
| <b>BANCOS:</b>                                                                                                                                 |             |                                      |                  |
| Incremento (disminución) neto de bancos                                                                                                        |             | 71,416                               | (143,864)        |
| SalDOS al comienzo del año                                                                                                                     |             | <u>66,256</u>                        | <u>210,120</u>   |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>                                                                                                                   | 6           | <u>137,672</u>                       | <u>66,256</u>    |

Ver notas a los estados financieros

---



Luis Enrique Coloma  
Presidente



Jan-Delf von Spreckelsen  
Director de Finanzas  
Corporativas



Gabriela Tupuna  
Subgerente de  
Contabilidad y Costos



Brayan Pantoja  
Contador