

FARMACIAS HUMANAS

VIDACORP S.A.

***Estados Financieros al 31 de Diciembre de
2015 y 2014 conjuntamente
con el Informe de Auditoría***



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.** (Compañía constituida en la República del Ecuador), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía

(Continúa en la siguiente página...)



A los Accionistas de **FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.:**

(Continuación...)

que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Bases para la opinión:

6. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía incurrió en una pérdida neta del año de US\$1.346.750 y US\$236.829, los pasivos circulantes exceden a sus activos circulantes en US\$2.098.977 y US\$1.536.330 y el patrimonio es negativo en US\$2.621.381 y US\$119.298 respectivamente, con estos resultados, la Empresa se encuentra de acuerdo al artículo 198 de la Ley de Compañías en causal de liquidación. Estos factores, junto con otros asuntos según se expone en la nota a los estados financieros N° 1, afectan significativamente la continuidad de la empresa como negocio en marcha; los estados financieros no incluyen ningún ajuste por este concepto.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en el párrafo bases para la opinión de auditoría, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, la situación financiera de **FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos:

8. En el año 2015 la Compañía vendió la totalidad de farmacias que era su negocio principal; en vista de esta situación amortizó en forma total el saldo neto del activo intangible por US\$1.147.560, que tenía registrada como pago de plusvalía por la adquisición de las mismas en años anteriores; el débito de este registro fue contra resultados acumulados (ver nota a los estados financieros N° 13).

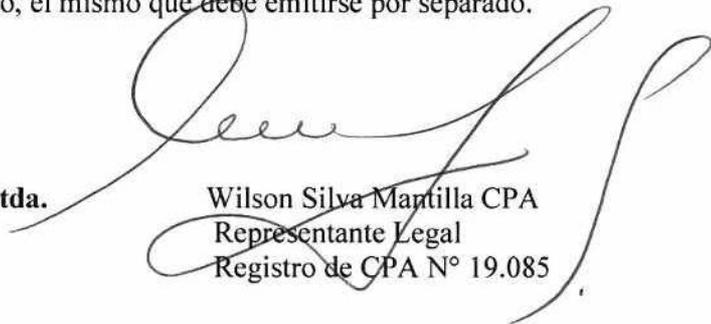
(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.:**

(Continuación...)

9. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía devolvió inventarios de medicinas a su parte relacionada **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CÍA. LTDA.** por el valor de US\$1.036.940, la contrapartida de esta devolución fue contra gastos (ver nota a los estados financieros N° 9 y N° 26).
10. Los inventarios para la venta durante el año 2015 y 2014, fueron adquiridas en su mayoría a su Compañía relacionada **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CÍA. LTDA.** las mismas que se realizaron en base a un acuerdo verbal entre las partes (ver nota a los estados financieros N° 29).
11. Desde el mes de septiembre del año 2014 el precio del barril del petróleo que produce el Ecuador comenzó a bajar; al cierre del año 2014 y 2015 el barril se cotizaba en aproximadamente US\$92,00 y US\$42,00 respectivamente y a la fecha de emisión de nuestro informe (abril, 30 de 2016) se cotizaba en aproximadamente US\$45,92. Considerando que la exportación del petróleo es uno de los principales rubros que generan divisas para la economía ecuatoriana, la misma se ha visto afectada. El Gobierno ecuatoriano sigue tomando medidas a fin de tratar de minimizar el impacto por la baja del precio del petróleo.
12. De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, el auditor externo debe emitir su opinión sobre el nivel de cumplimiento de la Compañía como agente de percepción y retención, dicha opinión va adjunta al Informe de Cumplimiento Tributario, el mismo que debe emitirse por separado.


AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221


Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

Quito DM, 30 de abril de 2016



FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	15.763	25.794			-
Deudores comerciales y partes relacionadas	8	250.654	107.062	15	46.206	29.943
Inventarios	9	771	1.098.063	16	2.389.190	2.757.443
Activos por impuestos corrientes	10	58.525	54.229	17	20.317	14.523
Otros activos corrientes	11	128.451	97.564	18	37.639	117.133
Total activos corrientes		<u>454.164</u>	<u>1.382.712</u>		<u>2.553.140</u>	<u>2.919.042</u>
Activos no corrientes:						
Equipos	12	23.481	258.779	19	9.128	33.181
Activos intangibles	13	1.786	1.733.550	20	541.020	544.592
Activo por impuesto diferido	14	2.476	2.476		550.148	577.773
Total activos no corrientes		<u>27.743</u>	<u>1.994.805</u>		<u>3.103.288</u>	<u>3.496.815</u>
Total activos		<u>481.907</u>	<u>3.377.517</u>			
Patrimonio						
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)					-2.621.381	-119.298
Total pasivos y patrimonio		<u>481.907</u>			<u>481.907</u>	<u>3.377.517</u>

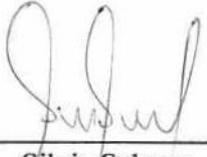

 Silvia Salazar
 Gerente General


 Jaime Solis
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 38) son parte integrante de estos estados financieros

FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos operacionales por ventas	25	4.878.006	6.464.475
Costo de ventas	25	-4.066.661	-5.058.067
Margen Bruto		811.345	1.406.408
Gastos de administración y ventas	26	-2.442.083	-1.748.816
Ingresos financieros		10	6
Gastos financieros		-6.595	-9.856
Otros ingresos		358.357	264.664
Otros egresos		-14.241	-120.622
		-2.104.552	-1.614.624
(Pérdida) antes de impuesto		-1.293.207	-208.216
Impuesto a las ganancias	27	-53.543	-28.613
(PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		-1.346.750	-236.829
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, neta		2.962	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		2.962	-
(PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		-1.343.788	-236.829
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		-1.343.788	-236.829
Participación no controlante		-	-
		-1.343.788	-236.829
(PÉRDIDA) POR PARTICIPACIÓN:			
Básica		-12,75	-9,23



 Silvia Salazar
 Gerente General



 Jaime Solis
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 38) son parte integrante de estos estados financieros

FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 21)	Reserva Legal (Nota 22)	Aportes Futuras Capitalizaciones (Nota 23)	Resultado Acumulado (Nota 24)	Otros Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.500	3.735	605.160	-498.073	-14.466	97.856
Cambios en Patrimonio:						
Aumento de capital	104.159	-	-104.159	-	-	-
Ajustes realizados a la Plusvalía	-	-	138.494	-	-	138.494
Ajuste por deterioro de Activos por Impuesto Diferido	-	-	-	-118.866	-	-118.866
Ajustes no identificados	-	-	-	47	-	47
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-236.829	-	-236.829
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>105.659</u>	<u>3.735</u>	<u>639.495</u>	<u>-853.721</u>	<u>-14.466</u>	<u>-119.298</u>
Cambios en Patrimonio:						
Ajuste por depreciación año 2014	-	-	-	1.895	-	1.895
Ajustes por regulación de garantías	-	-	-	-12.630	-	-12.630
Amortización total de plusvalía	-	-	-	-1.147.560	-	-1.147.560
Ganancia actuarial	-	-	-	-	2.962	2.962
Resultado del ejercicio	-	-	-	-1.346.750	-	-1.346.750
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>105.659</u>	<u>3.735</u>	<u>639.495</u>	<u>-3.358.766</u>	<u>-11.504</u>	<u>-2.621.381</u>


 Silvia Salazar
 Gerente General


 Jaime Solís
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 38) son parte integrante de estos estados financieros

FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		4.734.415	6.452.829
Pagado a proveedores y empleados		-5.588.684	-6.291.047
Gastos financieros		-4.430	-9.856
Ingresos financieros		10	6
Otros ingresos		81.173	256.779
Otros egresos		-13.730	-214.567
Anticipo y retenciones pagadas	27	-41.508	-33.707
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>-832.754</u>	<u>160.437</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de equipos	12	-3.469	-16.757
Venta de equipos		94.550	-
Adiciones netas de intangibles	13	-5.000	-251.569
Venta de activos intangibles		690.436	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>776.517</u>	<u>-268.326</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Sobregiros bancarios		46.206	-
Partes relacionadas a largo plazo	20	-	-2.423
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>46.206</u>	<u>-2.423</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
Disminución neta durante el año		-10.031	-110.312
Saldo al inicio del año		25.794	136.106
Saldo al final del año	7	<u>15.763</u>	<u>25.794</u>

(Continúa en la siguiente página...)

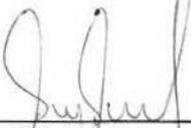
Las notas adjuntas (1 a 38) son parte integrante de estos estados financieros

FARMACIAS HUMANAS VIDACORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) EN OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) en operaciones		-1.346.750	-236.829
Ajustes para conciliar la pérdida de operaciones con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:			
Ajuste de cuentas incobrables	8	-	-5.409
Baja de inventarios	9	1.036.940	-
Baja de cuentas por cobrar empleados	11	14.781	-
Ajuste por deterioro de inventarios		-	-2.476
Depreciación de propiedad y equipos	12	36.403	26.475
Amortización intangibles	13	27.372	27.387
Provisión de impuesto a las ganancias	27	53.543	28.613
Obligación por beneficios definidos	19	-2.036	2.265
Ganancia neta en venta de equipos e intangibles		-18.896	-
Baja de cuentas por pagar		-233.581	-
Baja de préstamos con relacionadas		-3.571	
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y partes relacionadas		-143.592	-6.833
Inventarios		60.352	-88.821
Activos por impuestos corrientes		-9.390	-51.908
Otros activos corrientes		-58.298	500.120
Cuentas por pagar comerciales y partes relacionadas		-104.827	-36.168
Impuestos corrientes por pagar		-42.655	-2.864
Obligaciones con empleados		-79.494	-
Obligación de beneficios definidos		-19.055	6.885
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-832.754</u>	<u>160.437</u>



Silvia Salazar
Gerente General



Jaime Solis
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 38) son parte integrante de estos estados financieros