

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de LIMERICKPHARMA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LIMERICKPHARMA CIA. LTDA., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de LIMERICKPHARMA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión de auditoría en la **Nota 26**, a los estados financieros, debemos indicar que estas contingencias por multas de entrega de los productos dentro de los plazos establecidos con el Sercop, y la efectivización de las pólizas de fiel cumplimiento por parte del mismo Sercop, generan contingencias que no afectan al ejercicio cerrado, pero de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, si es necesario de que se indique en una nota a los estados financieros las contingencias que presenta la compañía para el próximo ejercicio fiscal, si estos no son remediados mediante la obtención favorable de una sentencia para la empresa.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a 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 – NIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia 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 un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Marco Acosta Vásquez
Quito, Abril 20, 2017
RNAE – 0740

Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarian los beneficios de interés público de la misma.

LIM ERICK PHARMA CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS		ACTIVO CORRIENTE		Notas		2016		2015	
ACTIVO NO CORRIENTE		Total Activo Corriente				13,964,311		5,129,266	
Propiedad, instalaciones y equipo	7	3,102	(234)						
Activo por impuesto Diferido		-	41,365						
Total Propiedad Planta y Equipo		3,102	41,130						
Total Activo No corriente		3,102				3,102		41,130	
TOTAL ACTIVOS		13,967,413				13,967,413		5,170,396	
PASIVOS Y PATRIMONIO		PASIVOS CORRIENTES							
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	8	198,875	3,391						
Cuentas y Documentos por Pagar	9	13,284,326	4,198,086						
Obligaciones con los Empleados	10	27,148,64	89,365						
Obligaciones con la Adm. Tributaria	11	42,205,58	51,200						
Obligaciones con el IESS	12	4,314,33	3,499						
Relacionados		-	107,682						
Total Pasivo Corriente		13,556,870	4,453,222						
PASIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Bancarias a Largo Plazo							
Provisión Jubilación Patronal	13	10,249,75	13,236						
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	14	47,000	102,679						
Pasivo por impuesto Diferido		-	41,365						
Total Pasivo No Corriente		57,250	157,280						
TOTAL PASIVO		13,614,119				13,614,119		4,610,502	
PATRIMONIO		Capital Social							
Aportes a Futuras Capitalizaciones	16	45,000	45,000						
Reservas	17	11,639	10,592						
Resultados Acumulados	18	276,749	196,606						
Resultado Integral		19,905	142,696						
TOTAL PATRIMONIO		353,294	559,894						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13,967,413				13,967,413		5,170,396	

Ing. Alejandro Santillán
 GENTE
 CONTADORA
 Cristina Caminos

LIMERICK PHARMA CIA. LTDA.
Estado de Resultados
al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en dólares)

Notas			
	19	2016	2015
INGRESOS ORDINARIOS		11,495,209	5,976,605
TOTAL INGRESOS		11,495,209	5,976,605
GASTOS OPERACIONALES			
Costo de Ventas	20	(10,796,464)	(5,051,461)
Gastos de Venta	21	(109,892)	(102,864)
Gastos De Administración	22	(537,864)	(678,973)
Gastos Financieros	23	(2,450)	(611)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		48,539	142,696
15% Participación Trabajadores		(7,281)	(21,404)
Impuesto a la renta:			
Corriente y Total		(20,306)	(74,815)
Reserva Legal		(1,048)	-
Resultado del ejercicio		19,905	46,477

GERENTE

 Ing. Alejandro Santillán

CONTADORA

 Cristina Caminos

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

LIMERICKPHARMA CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes Fut. Capitaliz.	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	45,000	165,000	10,592	196,606	142,696	559,894
Transferencia resultado ejercicio 2015 a Resultados Acumulados		-		80,144	(142,696)	(62,553)
Otros Ajustes		(165,000)	1,048	-	-	(163,952)
Resultado del Ejercicio 2016					19,905	19,905
Saldo al 31 de diciembre de 2016	45,000	-	11,639	276,749	19,905	353,294

Ing. Alejandro Santillán
GERENTE

Cristina Caminos
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

LIMERICK PHARMA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2016	AÑO 2015
Rebido de clientes		4,657,798	3,430,508
Pagado a Proveedores y Empleados		(4,379,303)	(3,512,419)
Intereses Recibidos		-	-
Intereses Pagados		(2,450)	-
15% Participación Trabajadores		(21,404)	(25)
Impuesto a la Renta		(28,260)	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	23	226,380	(81,936)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Activos Fijos		(3,518)	33,727
Aumento o disminución de Otras cuentas por cobrar largo plazo		-	-
Aumento o disminución de activos fijos		-	-
Aumento o disminución de inversiones		(25)	44,252
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(3,543)	77,979
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Bancarias		195,484	-
Porción Corriente deuda Largo Plazo		-	-
Préstamos a Largo Plazo		-	(9,151)
Aportes en Efectivo Accionistas		(121,756)	-
Dividendos Pagados		-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		73,728	(9,151)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		296,565	(13,108)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		0	13,108
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4	296,565	0

Cristina Caminos
CONTADORA

Ing. Alejandro Santillan
GERENTE

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

LIMERICKPHARMA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015
EN DÓLARES

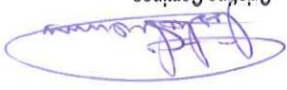
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	AÑO 2016	AÑO 2015
Resultado del Ejercicio	19,905	142,696
Jubilación patronal	-	-
Depreciación	182	220,821
Provisión incobrables	-	-
Participación Trabajadores	7,281	-
Amortizaciones	-	-
Impuesto a la Renta	20,306	-
Flujo neto de Operación	47,674	363,518

Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente

(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	(6,837,411)	(2,546,097)
(Aumento) disminución en Documentos por Cobrar	-	-
(Aumento) disminución en Inventarios	(1,645,531)	6,530
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(116,614)	(113,435)
Aumento (disminución) en Otros Activos	41,365	(11,259)
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	8,834,879	2,202,579
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(48,317)	16,253
Aumento (disminución) Participación Trabajadores	(21,404)	(25)
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	(28,260)	-
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	226,380	(81,936)


Ing. Alejandro Santillan
GERENTE


Cristina Caminos
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros