COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 conjuntamente con el Informe de los Auditores Externos

AENA
Auditores y Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.:**

Quito, 31 de marzo de 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A** (la "Compañía") que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el Anexo N° 1 "Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros".

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

5. Los inventarios para la venta durante el año 2017 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° 20).

(Continúa en la siguiente página…)

A los Accionistas de **COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.:**

(Continuación…)

6. En los últimos tres años, la economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades, tales como baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el actual Gobierno Central del Ecuador está tomando medidas a fin de superar dichas dificultades. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

7. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración de la Compañía tenga la intención de liquidar la sociedad o de suspender sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

10. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información que contienen los estados financieros.

(Continúa en la siguiente página…)

A los Accionistas de **COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.:**

(Continuación…)

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Los objetivos de nuestras auditorías son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (en el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría).

13. Les comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, el mencionado informe se emitirá por separado.

AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros Nº 221

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

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

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

a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.

b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (marzo, 31 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	55.847	25.481
Deudores comerciales y partes relacionadas	8	407.214	277.375
Inventarios	9	312.445	254.665
Activos por impuestos corrientes	10	36.837	14.414
Otros activos corrientes	11	23.628	15.756
Total activos corrientes		835.971	587.691
Activos no corriente			
Equipos	12	34.692	-
Otros activos no corrientes		8.650	8.550
Total activos corrientes		43.342	8.550
Total activos		879.313	596.241
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y partes relacionadas	13	857.422	579.710
Impuestos corrientes por pagar	14	3.322	3.105
Obligaciones con empleados y otras cuentas por pagar	15	17.248	24.797
Total pasivos corrientes		877.992	607.612
Total pasivos		877.992	607.612
PATRIMONIO			
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)		1.321	-11.371
Total pasivos y patrimonio		879.313	596.241

Sra. Silvia Salazar
Representante Legal

Jaime Solís
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos por ventas	17	2.437.474	1.562.380
Costos operativos	17	-2.064.062	-1.244.737
Margen bruto	17	373.412	317.643
Gastos de administración y ventas	18	-353.517	-326.608
Gastos financieros		-4.894	-4.267
Otros ingresos		8.336	2.278
		-350.075	-328.597
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO		23.337	-10.954
Impuesto a las ganancias	19	-10.645	-1.317
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		12.692	-12.271
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos, neta		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		12.692	-12.271
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN		15,87	-15,34

Sra. Silvia Salazar
Representante Legal

Jaime Solís
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 16 a)	Reserva Legal (Nota 16 a)	Aportes Futuras Capitalizaciones	(Pérdida) Utilidad Acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	-	200	-100	900
Cambios en Patrimonio:					
Pérdida del año	-	-	-	-12.271	-12.271
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	200	-12.371	-11.371
Cambios en Patrimonio:					
Utilidad del año	-	-	-	12.692	12.692
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	-	200	321	1.321

Sra. Silvia Salazar
Representante Legal

Jaime Solís
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		2.576.571	1.399.364
Pagado a proveedores y empleados		-2.527.252	-1.419.679
Gastos financieros		-4.894	-4.267
Otros ingresos		8.338	2.278
Impuesto a las ganancias, anticipo y retenciones		-15.273	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		37.490	-22.304
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Equipos	12	-7.024	-
Otros activos no corrientes		-100	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-7.124	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras cuentas por pagar		-	37.357
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		-	37.357
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento neto durante el año		30.366	15.053
Saldo al inicio del año		25.481	10.428
Saldo al final del año	7	55.847	25.481

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA RED DE ESTABLECIMIENTOS Y SERVICIOS FARMACÉUTICOS SOCIEFARM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	NOTAS	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) de operaciones		12.692	-12.271
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) de operaciones con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:			
Depreciación equipos	12	4.853	-
Provisión de impuesto a las ganancias	19	10.645	1.317
Provisión participación trabajadores	15	4.118	-
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y partes relacionadas		-162.359	-274.311
Inventarios		-57.780	-55.854
Activos por impuestos corrientes		-33.068	-9.749
Otros activos corrientes		-7.872	-21.321
Cuentas por pagar comerciales		277.711	330.504
Impuestos corrientes por pagar		217	-1.177
Obligaciones con empleados y otras cuentas por pagar		-11.667	20.558
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		37.490	-22.304

Sra. Silvia Salazar
Gerente General

Jaime Solís
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros