

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FPC

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC):

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existan distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)** al 31 de diciembre de 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

Página 2

Otros asuntos:

5. Los estados financieros adjuntos de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)** al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha marzo 27 de 2015, contiene una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)** por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, es emitido por separado.


MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Febrero 12 del 2016
Durán - Ecuador


CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2015	2014
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	66,324	78,478
3	Activos financieros, neto	4,763,729	4,733,364
4	Existencias	6,556,931	6,625,475
5	Activos por impuestos corrientes	482,658	441,692
6	Servicios y otros pagos anticipados	<u>111,581</u>	<u>191,478</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>11,981,223</u>	<u>12,070,487</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Activos fijos, neto	4,984,929	3,909,727
	Activos intangibles	<u>83,237</u>	<u>28,227</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>5,068,166</u>	<u>3,937,954</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>17,049,389</u>	<u>16,008,441</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	1,068,700	1,601,650
8	Pasivos financieros	2,726,938	794,463
9	Pasivo por impuestos corrientes	242,338	205,845
10	Otras obligaciones corrientes	<u>233,351</u>	<u>243,154</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>4,271,327</u>	<u>2,845,112</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Obligaciones bancarias a largo plazo	858,747	1,611,570
12	Cuenta por pagar a largo plazo	65,700	65,700
13	Jubilación patronal y desahucio	<u>999,285</u>	<u>789,964</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,923,732</u>	<u>2,467,234</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>6,195,059</u>	<u>5,312,346</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	5,000,000	5,000,000
14	Aportes para futuro aumento de capital	4,998,000	4,998,000
	Reserva legal y facultativa	17,887	17,887
	Resultados acumulados	<u>838,443</u>	<u>680,208</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>10,854,330</u>	<u>10,696,095</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>17,049,389</u>	<u>16,008,441</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2015	2014
15	VENTAS NETAS	18,636,070	20,409,425
15	(-) COSTO DE VENTAS	<u>(11,739,908)</u>	<u>(13,681,591)</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>6,896,162</u>	<u>6,727,834</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
	(-) Gastos de administración	(3,948,974)	(3,626,439)
	(-) Gastos de ventas	<u>(2,683,043)</u>	<u>(2,258,819)</u>
	TOTAL	<u>(6,632,017)</u>	<u>(5,885,258)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>264,145</u>	<u>842,576</u>
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(-) Gastos financieros	(234,873)	(242,916)
16	(+) Otros ingresos	<u>375,603</u>	<u>34,676</u>
	TOTAL	<u>140,730</u>	<u>(208,240)</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	404,875	634,336
17	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(60,732)	(95,150)
17	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	<u>(185,908)</u>	<u>(166,588)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>158,235</u>	<u>372,598</u>
18	UTILIDAD POR ACCION	<u>0.032</u>	<u>0.074</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reservas legal	Reservas facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,000,000	3,000,000	9,893	7,994	307,610	8,325,497
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	372,598	372,598
Aportes de accionistas para futuro aumento de capital (nota 14)	0	1,998,000	0	0	0	1,998,000
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,000,000	4,998,000	9,893	7,994	680,208	10,696,095
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	158,235	158,235
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,000,000	4,998,000	9,893	7,994	838,443	10,854,330
Ver notas a los estados financieros						

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014****(Expresados en Dólares)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	18,594,098	19,436,806
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16,445,504)	(19,916,333)
Gastos bancarios	(234,873)	(242,916)
Otros ingresos, netos	<u>375,603</u>	<u>34,676</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>2,289,324</u>	<u>(687,767)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Activos fijos, neto	(953,885)	(2,245,744)
Software, neto	<u>(61,820)</u>	<u>(3,200)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(1,015,705)</u>	<u>(2,248,944)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos recibidos de bancos, neto de cancelaciones	(1,285,773)	804,429
Aportes de accionistas para futuro aumento de capital	0	1,998,000
Obligaciones a largo plazo	<u>0</u>	<u>(7,781)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,285,773)</u>	<u>2,794,648</u>
Disminución neta del efectivo	(12,154)	(142,063)
Efectivo al en caja y bancos al inicio del año	<u>78,478</u>	<u>220,541</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>66,324</u></u>	<u><u>78,478</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)

	2015	2014
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	158,235	372,598
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación de activos fijos	412,573	286,336
Amortización	6,810	2,490
Jubilación patronal y desahucio	220,088	129,728
15% participación de trabajadores en las utilidades	60,732	95,150
Impuesto a la renta	185,908	166,588
Transferencia de gastos a activos fijos	(533,890)	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(30,365)	(279,869)
Existencias	68,544	(503,374)
Activos por impuesto corrientes	(40,966)	(52,506)
Servicios y otros pagos anticipados	79,897	(40,882)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	1,932,475	(908,015)
Otras obligaciones corrientes	(219,950)	44,428
Jubilación patronal y desahucio	(10,767)	(439)
Total ajuste	<u>2,131,089</u>	<u>(1,060,365)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2,289,324</u>	<u>(687,767)</u>

Ver notas a los estados financieros