

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 39

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC):

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

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 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, 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.

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 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Sin modificar la opinión llamamos la atención sobre la Nota 30 a los Estados Financieros se establece la propagación del Covid -19 (Coronavirus), en marzo 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), reconoció que la enfermedad se considera como una pandemia por la alta cantidad de personas infectadas y muertes que ha causado alrededor del mundo, consecuentemente, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo No. 1017, en la cual declaró ese estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados, así como también, la suspensión al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión; sin embargo, existieron ciertas consideraciones a industrias dedicadas a la elaboración y abastecimientos de alimentos, medicamentos cadenas de comisarías, atención de salud, los encargados de servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales, no obstante la Compañía continuó operando debido a que se encuentra inmersa en las actividades autorizadas por el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COE).

Otro asunto:

4. Los estados financieros de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**, al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha febrero 28 de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)

Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los 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 importantes con relación a 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 la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen 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 incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)
Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

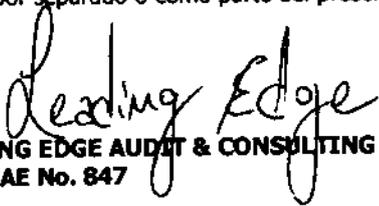
puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio 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 un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada 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 ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

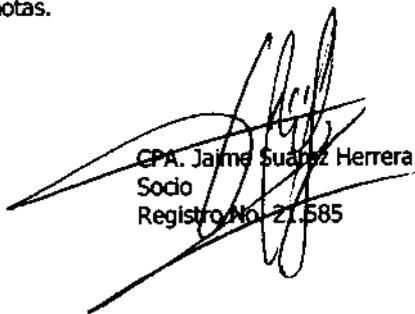
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. 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 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC) S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 17 de 2020
Durán - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	664,036	774,450
5	Cuentas por cobrar, neto	7,388,405	5,382,883
6	Inventarios	6,776,322	7,743,834
7	Activo por impuestos corrientes	864,698	719,771
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>132,502</u>	<u>101,006</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>15,825,963</u>	<u>14,721,944</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	4,517,789	4,452,974
	Activo diferido	86,834	47,182
	Activo Intangible	<u>12,077</u>	<u>19,715</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>4,616,700</u>	<u>4,519,871</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>20,442,663</u>	<u>19,241,815</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones bancarias y vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	3,226,456	2,080,325
10	Cuentas por pagar	757,089	1,890,760
11	Pasivo por Impuestos corrientes	414,817	339,610
12	Gastos acumulados por pagar	<u>222,775</u>	<u>231,514</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>4,621,137</u>	<u>4,542,209</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Obligaciones bancarias a largo plazo	994,275	1,390,329
14	Cuenta por pagar a largo plazo	1,015,700	65,700
15	Jubilación patronal y desahucio	<u>1,380,957</u>	<u>1,277,819</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>3,390,932</u>	<u>2,733,848</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>8,012,069</u>	<u>7,276,057</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
16	Capital social	10,000,000	10,000,000
	Reserva legal y facultativa	214,850	168,676
	Resultados acumulados	<u>2,215,744</u>	<u>1,797,082</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>12,430,594</u>	<u>11,965,758</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>20,442,663</u>	<u>19,241,815</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2019	2018
17	VENTAS NETAS	25,343,775	24,147,167
17	(-) COSTO DE VENTAS	<u>(13,647,097)</u>	<u>(12,985,706)</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>11,696,678</u>	<u>11,161,461</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de administración	(5,559,943)	(5,158,466)
19	(-) Gastos de ventas	<u>(4,975,621)</u>	<u>(4,892,232)</u>
	TOTAL	<u>(10,535,564)</u>	<u>(10,050,698)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>1,161,114</u>	<u>1,110,763</u>
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
	(-) Gastos financieros	(294,766)	(299,025)
20	(+) Otros ingresos	<u>49,604</u>	<u>33,248</u>
	TOTAL	<u>(245,162)</u>	<u>(265,777)</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	915,952	844,986
21	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(137,393)	(126,748)
21	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(359,309)	(303,687)
21	IMPUESTO DIFERIDO	<u>39,653</u>	<u>47,182</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>458,903</u>	<u>461,733</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Reservas		Resultados Acumulados			Total
		legal	facultativa	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Subtotal	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	129,835	7,994	(26,458)	1,400,979	1,374,521	11,512,350
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	414,551	414,551	414,551
Apropiación	0	30,847	0	0	(30,847)	(30,847)	0
Ajustes actuariales (nota 15)	0	0	0	(8,325)	0	(8,325)	(8,325)
Impuesto diferido	0	0	0	0	47,182	47,182	47,182
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	160,682	7,994	(34,783)	1,831,865	1,797,082	11,965,758
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	419,250	419,250	419,250
Reclasificación de saldos iniciales	0	0	0	29,969	(29,969)	0	0
Apropiación	0	46,174	0	0	(46,174)	(46,174)	0
Ajustes actuariales (nota 15)	0	0	0	5,933	0	5,933	5,933
Impuesto diferido	0	0	0	0	39,653	39,653	39,653
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>10,000,000</u>	<u>206,856</u>	<u>7,994</u>	<u>1,119</u>	<u>2,214,625</u>	<u>2,215,744</u>	<u>12,430,594</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMAYALA PHARMACEUTICAL COMPANY S.A. (FPC)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	23,263,136	23,634,607
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(24,335,889)	(22,417,659)
Gastos financieros	(294,766)	(286,103)
Otros ingresos	<u>49,604</u>	<u>33,248</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(1,317,915)</u>	<u>964,093</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo utilizado en inversión temporal	(164,750)	(111,468)
Adquisición de activos fijos, neto	(485,242)	(138,060)
Adquisición de software, neto	<u>(7,334)</u>	<u>(3,539)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(657,326)</u>	<u>(253,067)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios y (cancelaciones), netas	750,077	(77,450)
Partes relacionadas	<u>950,000</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>1,700,077</u>	<u>(77,450)</u>
(Disminución) neto del efectivo	(275,164)	(633,576)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>662,982</u>	<u>29,406</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>387,818</u></u>	<u><u>662,982</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 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	419,250	414,551
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	74,855	54,718
Depreciación de activos fijos	420,427	425,787
Amortización	14,972	26,758
Jubilación patronal y desahucio	197,131	168,506
15% participación de trabajadores en las utilidades	137,393	126,748
Impuesto a la renta	359,309	303,687
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(2,080,377)	743,165
Inventarios	967,512	(306,589)
Activo por impuestos corrientes	(144,927)	114,144
Servicios y otros pagos anticipados	(31,496)	(16,057)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	(1,146,314)	(588,848)
Otras obligaciones corrientes	(417,591)	(476,380)
Jubilación patronal y desahucio	(88,059)	(26,097)
Total ajustes	(1,737,165)	549,542
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(1,317,915)</u>	<u>964,093</u>

Ver notas a los estados financieros