



**DISFASUR DISTRIBUIDORA
FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO 2019 Y 2018**

MAYO 2020



DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 26

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	- DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros separados

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados separados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminando en esa fecha de conformidad con las de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – COVID 19

4. Llamamos la atención sobre la Nota 20 de los estados financieros, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de la Administración

5. 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 (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.
6. 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 que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

8. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identificamos y valoramos 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias,

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

🌐 www.ngv.com.ec

y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 que expresen una presentación razonable.

10. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Guayaquil, mayo 7 del 2020



No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728



Sabel Gutiérrez de Vásconez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

🌐 www.ngv.com.ec

DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



ACTIVOS

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	13.705	50.050
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	448.161	222.144
Inversiones		102.850	96.655
Inventario	7	113.366	146.547
Activos por impuestos corrientes	8	26.834	18.640
Pagos por anticipados		154	2.276
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		705.070	536.312
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	363.631	228.104
Otros activos no corrientes	10	5.319	5.319
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		368.950	233.423
TOTAL ACTIVOS		<u>1.074.020</u>	<u>769.734</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

Econ. Juan José Gaete Salcedo
Gerente General

Econ. Segundo Lucio Cruz CBA
Contador Registro No. 9687

DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	11	196.591	54.885
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P		12.658	11.486
Pasivos por impuestos corrientes	8 y 17	30.282	1.497
Obligaciones con el IESS		12.336	7.196
Beneficios Sociales		2.703	385
Otros pasivos corrientes	13	2.132	98
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		256.702	75.547
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	12	474.722	366.432
Otros pasivos no corrientes	14	2.620	6.241
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		477.342	372.673
TOTAL PASIVOS		<u>734.044</u>	<u>448.220</u>
PATRIMONIO	15		
Capital Social		137.312	800
Aporte para futura capitalización		90.000	226.512
Superávit por revaluación		1.810	1.810
Resultados acumulados		77.393	71.099
Resultado del periodo		33.461	21.293
TOTAL PATRIMONIO		<u>339.976</u>	<u>321.514</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>1.074.020</u>	<u>769.734</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

Econ. Juan José Gaete Salcedo
Gerente General

Econ. Segundo Lucio Cruz CBA
Contador Registro No. 9687

DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



	Notas	2019	2018
Ingresos	16		
Ingresos de Actividades Ordinarias		1.078.311	598.530
Costo de Ventas		629.364	348.262
Utilidad Bruta		448.947	250.030
Intereses y otros ingresos		1.715	816
Otros ingresos		-	-
Gastos administrativos		193.017	156.390
Gastos de ventas		31.396	6.331
Gastos financieros		103.529	27.199
Otros Gastos		53.653	25.035
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		69.067	35.891
Participación de trabajadores	17	10.360	5.384
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		58.707	30.507
Impuesto a la renta	17	25.246	9.214
Utilidad neta		<u>33.461</u>	<u>21.294</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

Econ. Juan José Gaete Salcedo
Gerente General

Econ. Segundo Lucio Cruz CBA
Contador Registro No. 9687

DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado (nota 15)	Aporte para futura capitalización (nota 15)	Superávit por revaluación (nota 15)	Resultados Acumulados (nota 15)	Resultados del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	203.365	-	54.589	16.524	275.278
Transferencia de resultados	-	-	-	16.510	(16.524)	(14)
Aporte de socios o accionistas	-	23.147	-	-	-	23.147
Superávit por revaluación	-	-	1.810	-	-	1.810
Utilidad neta	-	-	-	-	21.293	21.293
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	226.512	1.810	71.099	21.293	321.514
Transferencia de resultados	-	-	-	6.294	(21.293)	(14.999)
Aumento de capital	136.512	(136.512)	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	33.461	33.461
Saldos al 31 de diciembre de 2019	137.312	90.000	1.810	77.393	33.461	339.976

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

Econ. Juan José Gaete Salcedo
Gerente General

Econ. Segundo Lucio Cruz CBA
Contador Registro No. 9687

DISFASUR DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA DEL SUR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2019

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del periodo 33.461

AJUSTES POR:

Participación de trabajadores e Impuesto a la renta 35.606

Depreciaciones y provisiones 13.210

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (226.017)

Aumento / Disminución en Inventarios 33.181

Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes (8.194)

Aumento / Disminución en Otros activos corrientes 2.122

Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar 141.706

Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes 3.539

Aumento / Disminución en Beneficios a empleados (8.042)

Aumento / Disminución en Otros pasivos 8.346

Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes 104.669

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 133.587

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades, planta y equipos (148.738)

EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Inversión Financiera (6.195)

Pago de dividendos (15.000)

EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo (36.346)

Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año 50.050

CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 13.705

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

Econ. Juan José Gaete Salcedo
Gerente General

Econ. Segundo Lucio Cruz CBA
Contador Registro No. 9687