

"MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

"MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A."

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Medicamenta Ecuatoriana S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Medicamenta Ecuatoriana S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La auditoría de los estados financieros de Medicamenta Ecuatoriana S.A., al 31 de diciembre del 2014 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 20 de febrero del 2015 contiene una opinión razonable.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de Medicamenta Ecuatoriana S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución 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, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Medicamenta Ecuatoriana S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Febrero 17, 2016



Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341



Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	3	8,171	151,777
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	13,992,011	12,993,299
Otros activos financieros		50,750	182,502
Inventarios	5	20,309,609	15,988,509
Activos por impuestos corrientes	9	-	129,018
Pagos anticipados		44,719	49,930
Total activos corrientes		<u>34,405,260</u>	<u>29,495,035</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y Equipo	6	1,132,390	1,205,875
Activos por impuestos diferidos	9	364,689	435,554
Otros activos	4	47,782	54,782
Depósitos a plazo		147,613	-
Total activos no corrientes		<u>1,692,474</u>	<u>1,696,211</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>36,097,734</u>	<u>31,191,246</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Polanco
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	3	330,267	-
Obligaciones financieras – porción corriente	7	281,583	294,136
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	22,957,197	20,864,901
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,318,816	1,077,700
Obligaciones beneficios acumulados	11	665,536	654,882
Total pasivos corrientes		<u>25,553,399</u>	<u>22,891,619</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	346,388	380,662
Obligaciones por beneficios definidos	12	2,234,232	1,571,546
Movilidad empleados	8	70,038	68,329
Total pasivos no corrientes		<u>2,650,658</u>	<u>2,020,537</u>
Total pasivos		<u>28,204,057</u>	<u>24,912,156</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	298,952	298,952
Reservas		214,097	214,097
Resultados acumulados		<u>7,380,628</u>	<u>5,766,041</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>7,893,677</u>	<u>6,279,090</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>36,097,734</u>	<u>31,191,246</u>



Ramón Caballero
Gerente Administrativo Financiero



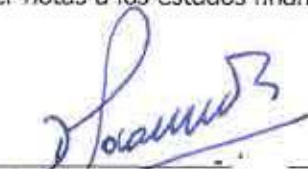
Renán Jiménez
Contador General

MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	58,695,919	56,124,148
MENOS COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS	16	<u>(35,100,722)</u>	<u>(35,416,203)</u>
RESULTADO BRUTO		<u>23,595,197</u>	<u>20,707,945</u>
GASTOS GENERALES:			
Administración	16	(4,999,405)	(4,058,102)
Comercialización	16	(15,970,658)	(14,248,197)
Financieros	17	(155,265)	(70,718)
Otras ganancias y pérdidas	18	<u>4,754</u>	<u>1,667</u>
		<u>(21,120,574)</u>	<u>(18,375,350)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>2,474,623</u>	<u>2,332,595</u>
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	(861,014)	(731,928)
Diferido	9	<u>(70,865)</u>	<u>193,952</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1,542,744</u>	<u>1,794,619</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia / Pérdida actuarial		71,843	(93,821)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	40,153
Total		<u>71,843</u>	<u>(53,668)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,614,587</u>	<u>1,740,951</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Polanco
Gerente General



Ramón Caballero
Gerente Administrativo
Financiero



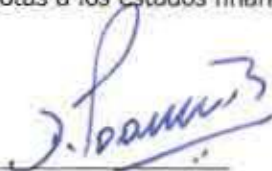
Renán Jiménez
Contador General

MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	298,952	214,097	5,025,190	5,538,239
Otro resultado integral del año	-	-	(53,668)	(53,668)
Dividendos pagados	-	-	(1,000,100)	(1,000,100)
Utilidad del ejercicio	-	-	1,794,619	1,794,619
Saldos al 31 de diciembre del 2014	298,952	214,097	5,766,041	6,279,090
Otro resultado integral del año	-	-	71,843	71,843
Utilidad del ejercicio	-	-	1,542,744	1,542,744
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>298,952</u>	<u>214,097</u>	<u>7,380,628</u>	<u>7,893,677</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Polanco
Gerente General



Ramón Caballero
Gerente Administrativo
Financiero

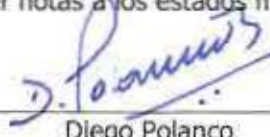


Renán Jiménez
Contador General

MEDICAMENTA ECUATORIANA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		57,332,400	53,720,000
Pagado a proveedores y compañías relacionadas		(57,245,420)	(51,407,223)
Participación a empleados		(463,987)	(313,000)
Impuesto a la renta		-	(579,000)
Otros ingresos (gastos), neto		(6,681)	(52,000)
Efectivo neto utilizado en / proveniente de actividades de operación		<u>(383,688)</u>	<u>1,368,777</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipo		(27,497)	(193,000)
Otros activos financieros		(15,861)	(18,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(43,358)</u>	<u>(211,000)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago de dividendos		-	(1,000,000)
Operaciones por leasing corriente		(12,553)	(248,000)
Operaciones por leasing no corriente		(34,274)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(46,827)</u>	<u>(1,248,000)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Disminución neto durante el año		(473,873)	(90,223)
SalDOS al comienzo del año		151,777	242,000
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>(322,096)</u>	<u>151,777</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO			
Adquisiciones de vehículos mediante arrendamiento financiero		<u>388,804</u>	<u>357,000</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Polanco
Gerente General
Ramón Caballero
Gerente Administrativo
Financiero
Renán Jiménez
Contador General