



PROVEFARMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Provefarma S.A.

Quito, 22 de junio del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Provefarma S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Provefarma S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Provefarma S.A.
Quito, 22 de junio del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Provefarma S.A. al 31 de diciembre del 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

5. Como se indica en la Nota 1, la Compañía es una subsidiaria de la Corporación Grupo Fybeca S.A. razón por lo cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo con NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activos	Nota	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	802,783	1,202,268
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales		4,879	10,469
Compañías relacionadas	15	5,263,595	7,566,038
Anticipos proveedores y otros	7	1,501,016	248,235
Empleados		236,940	145,500
Inventarios		206,870	168,328
Impuestos Anticipados	13	<u>2,433,058</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>10,449,141</u>	<u>9,340,838</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	8	15,703,038	3,116,493
Activos intangibles	9	<u>24,325,590</u>	<u>9,331,747</u>
Total activos no corrientes		<u>40,028,628</u>	<u>12,448,240</u>
Total activos		<u>50,477,769</u>	<u>21,789,078</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Enrique Coloma
 Presidente Ejecutivo


 Jan-Delf von Spreckelsen
 Director Finanzas
 Corporativas


 Gabriela Tupuna
 Subgerente de Contabilidad y
 Costos

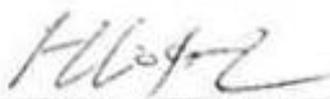

 Fernanda Polit
 Contador

PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

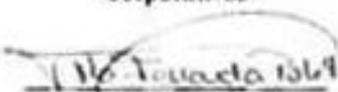
Pasivos y Patrimonio	Nota	2015	2014
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	1,230,623	661,605
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	14,477,887	1,137,953
Compañías relacionadas por pagar	15	17,698,074	4,661,590
Otras cuentas por pagar	12	1,114,656	559,205
Impuestos por pagar	13	718,397	698,890
Beneficios sociales	14	647,020	1,066,255
Empleados por pagar		900,184	1,006,171
Total pasivos corrientes		36,786,841	9,781,669
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras largo plazo	10	3,558,972	2,974,074
Obligaciones sociales	16	1,234,964	1,139,929
Impuestos diferidos	13	55,772	84,467
Total pasivos no corrientes		4,849,708	4,198,470
Total pasivos		41,636,549	13,980,139
Patrimonio			
Capital pagado	17	3,053,092	2,053,092
Aporte futuras capitalizaciones		-	1,000,000
Reservas		764,779	491,379
Resultados acumulados		5,023,349	4,264,468
Total patrimonio		8,841,220	7,808,939
Total pasivos y patrimonio		50,477,769	21,789,078

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente Ejecutivo


Gabriela Tupuna
Subgerente de Contabilidad y
Costos


Jan-Delf von Spreckelsen
Director Finanzas
Corporativas

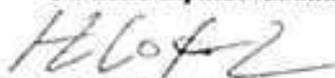

Fernanda Polit
Contador

PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

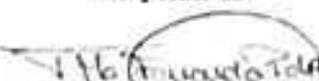
	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por prestación de servicios	15	27,617,058	18,348,860
Ingresos por venta de productos	15	466,251	955,940
		<u>28,083,309</u>	<u>19,304,800</u>
Costo de ventas	19	(345,818)	(604,468)
Utilidad bruta		<u>27,737,491</u>	<u>18,700,332</u>
Gastos de administración y ventas	19	(30,140,078)	(19,920,367)
Otros ingresos operacionales	20	4,217,912	4,968,551
Otros gastos operacionales		(3,127)	(40,434)
Utilidad operacional		<u>1,812,198</u>	<u>3,699,082</u>
Ingresos financieros		4,706	22,740
Gastos financieros		(166,180)	(66,065)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,650,724</u>	<u>3,654,857</u>
Impuesto a la renta	13	(396,324)	(920,850)
Utilidad neta		<u>1,254,400</u>	<u>2,733,998</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio a los empleados - Pérdidas actuariales	15	(222,119)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1,032,281</u>	<u>2,733,998</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente Ejecutivo


Jan-Delf von Spreckelsen
Director Finanzas
Corporativas


Gabriela Tupuna
Subgerente de Contabilidad y
Costos


Fernanda Polit
Contador

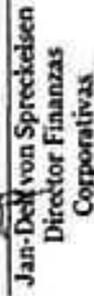
PROVEFARMA S.A.

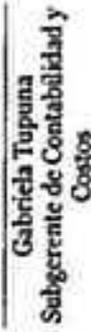
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

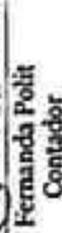
	Reservas		Aporte para futuras capitalizaciones		Resultados acumulados	
	Legal	Facultado 2			Por la aplicación inicial de NEF	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	341,572	16,992	-	-	388,962	4,074,941
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 29 de abril del 2014	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	122,715	-	-	-	-	(122,713)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	1,000,000	-	-	1,000,000
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	2,733,998
Otros resultados integrados	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	474,387	16,992	1,000,000	-	388,962	7,808,939
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 23 de mayo del 2015	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	273,400	-	-	-	-	(273,400)
Incremento de capital	-	-	(1,000,000)	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	1,254,400
Otros resultados integrados	-	-	-	-	-	(222,116)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	747,787	16,992	-	-	388,962	8,841,220

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente Ejecutivo


Jan-Dell von Spreckelsen
Director Finanzas
Corporativas


Gabriela Tupuna
Subgerente de Contabilidad y
Costos

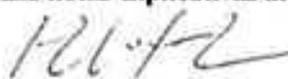

Fernanda Polit
Contador

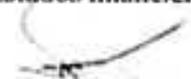
PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

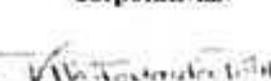
	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,650,724	3,654,856
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación activos fijos	8	866,068	524,483
Amortización intangibles	9	1,531,476	147,683
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	95,034	41,315
		<u>4,143,302</u>	<u>4,368,337</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		5,590	(5,032)
Empleados por cobrar		(91,440)	(79,453)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		2,307,443	(1,964,904)
Anticipos a proveedores y otros		(1,252,781)	(217,151)
Impuestos anticipados		(2,433,058)	-
Inventarios		(38,542)	(52,743)
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar		12,789,398	1,892,651
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		13,036,484	2,722,395
Impuestos por pagar		460,221	(34,306)
Provisiones por beneficios a empleados		(419,235)	710,548
Obligaciones por beneficios definidos		(222,118)	738,578
Impuestos diferidos		(28,695)	81,821
Variaciones de activos y pasivos		<u>29,253,549</u>	<u>8,161,741</u>
Pago de impuesto a la renta		<u>(819,018)</u>	<u>(331,345)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>28,434,531</u>	<u>7,830,396</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo, neto	8	(13,452,613)	(7,209,025)
Adiciones de activo intangible, neto	9	(16,525,319)	(9,257,926)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(29,977,932)</u>	<u>(11,466,951)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Incremento obligaciones financieras		1,162,916	3,625,679
Incremento de aporte futura capitalización		-	1,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,162,916</u>	<u>4,625,679</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(399,485)	989,124
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,202,268</u>	<u>213,144</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>802,783</u>	<u>1,202,268</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Enrique Coloma
Presidente Ejecutivo


Jan-Delf von Spreckelsen
Director Finanzas
Corporativas


Gabriela Tupuna
Subgerente de Contabilidad y
Costos


Fernanda Polit
Contador