

PFIZER CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

PFIZER CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
Pfizer Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pfizer Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pfizer Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

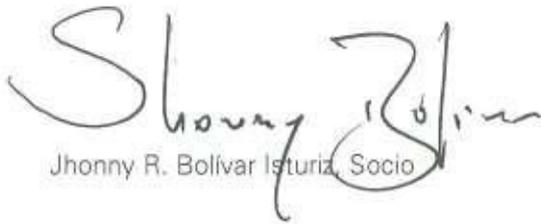
(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG de Ecuador

SC - RNAE 069

21 de abril de 2017


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

PFIZER CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios		US\$ 36.390.526	50.570.185
Costo de ventas	16	<u>(20.729.512)</u>	<u>(36.159.733)</u>
Ganancia bruta		<u>15.661.014</u>	<u>14.410.452</u>
 Gastos operacionales:			
Gastos de ventas	16	(10.798.325)	(13.400.729)
Gastos de administración	16	(4.631.821)	(4.284.052)
Otros ingresos	18	678.271	1.730.705
Otros egresos	18	(1.613.066)	(2.464.075)
Resultado de actividades de operación		<u>(703.927)</u>	<u>(4.007.699)</u>
 Ingresos financieros			
Costos financieros		<u>(4.854)</u>	<u>(1.681)</u>
Pérdida antes de impuestos		(708.781)	(4.009.380)
 Impuesto a la renta			
	12	<u>(163.811)</u>	<u>(3.986.354)</u>
Pérdida neta		<u>(872.592)</u>	<u>(7.995.734)</u>
 Otros resultados integrales-			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos:			
		<u>(553.905)</u>	<u>(121.246)</u>
Total resultado integral del período		<u>US\$ (1.426.497)</u>	<u>(8.116.980)</u>



 Lidex Representaciones Cía. Ltda.
 Representada por su Gerente General
 Vladimir Gonzalo Charro Mera
 Representante Legal
 PFIZER CÍA. LTDA.



 Maria Soledad Almeida
 Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PFIZER CIA, LTDA
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota	Capital social					Resultados acumulados					Patrimonio, neto	
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Otras reservas	Aportes para absorción de pérdidas	Total	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Total		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	5,049,033	21,900,414	-	458,155	27,407,602	94,230	707,936	-	-	707,936	26,209,768
Aumento de capital		8,000,000	18,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Escisión de la Compañía		(2,393,849)	-	-	-	(2,393,849)	-	-	-	-	-	(2,393,849)
Transferencias		-	(13,900,414)	13,900,414	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta		-	-	-	-	-	-	-	(7,995,734)	-	(7,995,734)	(7,995,734)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	(121,246)	(121,246)	(121,246)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	10,655,184	-	13,900,414	458,155	25,013,753	94,230	707,936	(7,995,734)	(121,246)	(7,409,044)	17,698,939
Pérdida neta		-	-	-	-	-	-	-	(872,592)	-	(872,592)	(872,592)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	(553,905)	(553,905)	(553,905)
6Saldo al 31 de diciembre de 2016	15 US\$	10,655,184	-	13,900,414	458,155	25,013,753	94,230	707,936	(8,868,326)	(675,151)	(9,543,477)	16,272,442


Lidex Representaciones Cia. Ltda.
Representada por su Gerente General
Vladimir Gonzalo Charro Mera
Representante Legal
PFIZER CIA, LTDA.


Maria Soledad Almeida
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

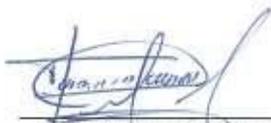
PFIZER CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

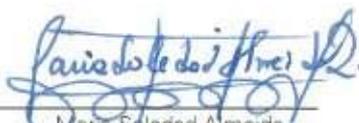
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$ (872.592)	(7.995.734)
Ajustes:		
Deterioro de cartera	192.968	-
Reducción del inventario al valor neto de realización	356.254	2.562.564
Bajas y estimación de inventario caducado	1.598.479	3.200.962
Depreciación	343.546	418.207
Pérdida en venta de propiedades y equipos	(50.955)	87.029
	<u>1.567.700</u>	<u>(1.746.972)</u>
Cambios en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(3.613.395)	4.749.995
Otras cuentas por cobrar	(355.044)	37.871
Impuestos por recuperar	65.673	1.286.834
Inventarios	152.418	2.078.644
Cuentas por pagar comerciales	3.481.018	(5.421.391)
Otras cuentas y gastos por pagar	(1.777.258)	(30.888)
Beneficios a empleados	25.130	(63.863)
Flujo de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>(453.758)</u>	<u>870.230</u>
Impuesto a la renta pagado	<u>(1.302.571)</u>	<u>(3.944.069)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(1.756.329)</u>	<u>(3.073.839)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(160.199)	(205.087)
Producto de la venta de propiedades y equipos	124.949	457.609
Producto de escisión de la Compañía	-	(300)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(35.250)</u>	<u>252.222</u>
(Disminución) aumento neta de efectivo en caja y bancos	(1.791.579)	(2.821.617)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>2.897.481</u>	<u>5.719.098</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$ <u>1.105.902</u>	<u>2.897.481</u>


 Lidex Representaciones Cía. Ltda.
 Representada por su Gerente General
 Vladimir Gonzalo Charro Mera
 Representante Legal
 PFIZER CIA. LTDA.


 Maria Soledad Almeida
 Contadora

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.