

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
PFIZER CIA. LTDA:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PFIZER CIA. LTDA., ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 materiales, la situación financiera de PFIZER CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, 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.

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.

(Continúa)

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.
- Evaluamos 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.

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

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

15 de mayo de 2019



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo	US\$	913.355	1.685.366
Cuentas por cobrar comerciales	6	7.377.227	9.058.838
Impuestos por recuperar	11(c)	2.261.830	1.034.806
Otras cuentas por cobrar		53.109	320.379
Inventarios	7	14.539.650	11.078.423
Subtotal activos corrientes		<u>25.145.171</u>	<u>23.177.812</u>
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>6.165.499</u>	<u>—</u>
Total activos corrientes		<u>31.310.670</u>	<u>23.177.812</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	9	1.464.635	7.271.141
Activos por derecho de uso	4	39.365	—
Activo por impuesto diferido	11(b)	703.833	1.041.730
Inversiones en acciones		26.800	26.800
Otros activos		70.845	70.845
Total activos no corrientes		<u>2.305.478</u>	<u>8.410.516</u>
Total activos	US\$	<u>33.616.148</u>	<u>31.588.328</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamo	US\$	700.000	—
Cuentas por pagar comerciales	10	8.190.150	6.981.068
Impuestos por pagar	11(c)	445.092	861.106
Otras cuentas y gastos por pagar	12	1.952.900	806.375
Beneficios a empleados	13	1.191.673	1.562.661
Total pasivos corrientes		<u>12.479.815</u>	<u>10.211.210</u>
Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas y gastos por pagar	12	311.392	130.787
Beneficios a empleados	13	1.701.286	1.723.875
Total pasivos no corrientes		<u>2.012.678</u>	<u>1.854.662</u>
Total pasivos		<u>14.492.493</u>	<u>12.065.872</u>
Patrimonio, neto:			
Capital social	14	25.007.820	25.007.820
Reserva legal		94.230	94.230
Resultados acumulados		(5.978.395)	(5.579.594)
Patrimonio neto		<u>19.123.655</u>	<u>19.522.456</u>
Total Pasivos y Patrimonio	US\$	<u>33.616.148</u>	<u>31.588.328</u>



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



Cristina Elizabeth Fernández
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 Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Nota		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	15	US\$	31.002.606	34.477.851
Costo de ventas	16		<u>(22.089.442)</u>	<u>(24.589.032)</u>
Ganancia bruta			8.913.164	9.888.819
Gastos operacionales:				
Gastos de ventas	16		(6.469.261)	(6.540.516)
Gastos de administración	16		(1.511.241)	(1.311.470)
Otros ingresos	18		1.753.496	1.522.908
Otros egresos	18		<u>(564.533)</u>	<u>(197.234)</u>
Resultado de actividades de operación			2.121.625	3.362.507
Costos financieros			<u>(569.692)</u>	<u>(16.957)</u>
Utilidad antes de impuestos			1.551.933	3.345.550
Impuesto a la renta	11(a)		<u>(2.160.263)</u>	<u>(851.977)</u>
(Pérdida) utilidad neta			(608.330)	2.493.573
Otros resultados integrales-				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente				
al resultado del período - Ganancia actuarial				
por planes de beneficios definidos				
			<u>209.529</u>	<u>235.887</u>
Total resultado integral del período		US\$	<u><u>(398.801)</u></u>	<u><u>2.729.460</u></u>



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



Cristina Elizabeth Fernández
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 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Nota	Capital social				Resultados acumulados, neto					Patrimonio, neto
		Capital social	Otras reservas	Aportes absorción pérdidas	Total	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Otros integrales - Remediación de beneficios definidos	Total	
Saldo al 1 de enero de 2018		US\$ 10.655.184	13.900.414	458.155	25.013.753	94.230	707.936	(8.301.705)	(715.285)	(8.309.054)	16.798.929
Utilidad neta		—	—	—	—	—	—	2.493.573	—	2.493.573	2.493.573
Otros resultados integrales	13	—	—	—	—	—	—	—	235.887	235.887	235.887
Efecto de ajustes por NIIF 16		—	(5.933)	—	(5.933)	—	—	—	—	—	(5.933)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		10.655.184	13.894.481	458.155	25.007.820	94.230	707.936	(5.808.132)	(479.398)	(5.579.594)	19.522.456
Pérdida neta		—	—	—	—	—	—	(608.330)	—	(608.330)	(608.330)
Otros resultados integrales	13	—	—	—	—	—	—	—	209.529	209.529	209.529
Saldo al 31 de diciembre de 2019		US\$ 10.655.184	13.894.481	458.155	25.007.820	94.230	707.936	(6.416.462)	(269.869)	(5.978.395)	19.123.655


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


 Cristina Elizabeth Fernández
 Contadora

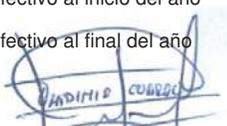
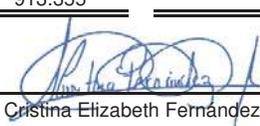
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	US\$ (608.330)	2.493.573
Ajustes:		
Deterioro de cartera	5.395	211.159
Ajuste del inventario al valor neto de realización	(1.065.539)	359.947
Depreciación	176.342	288.524
Impuesto renta diferido	337.897	(315.783)
Pérdida en venta de propiedades y equipos	69.766	20.684
	(1.084.469)	3.058.104
Cambios en:		
Cuentas por cobrar comerciales	1.676.216	172.462
Otras cuentas por cobrar	447.875	(220.723)
Impuestos por recuperar	1.832.505	1.191.296
Inventarios	(2.395.688)	(2.434.932)
Impuestos por pagar	(416.014)	322.036
Cuentas por pagar comerciales	1.209.082	(3.207.129)
Otras cuentas y gastos por pagar	1.146.525	(279.039)
Beneficios a empleados	(184.048)	535.185
Flujo de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	2.231.984	(862.740)
Impuesto a la renta pagado	(3.059.529)	(1.919.878)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(827.545)	(2.782.618)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(731.335)	(379.123)
Producto de la venta de propiedades y equipos	86.869	137.684
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(644.466)	(241.439)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	700.000	—
Adquisición de préstamos con relacionadas	1.152	—
Pago de obligaciones con relacionadas	(1.152)	—
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	700.000	—
Disminución neta de efectivo	(772.011)	(3.024.057)
Efectivo al inicio del año	1.685.366	4.709.423
Efectivo al final del año	US\$ 913.355	1.685.366
 Lidex Representaciones Cía. Ltda. Representada por su Gerente General Vladimir Gonzalo Charro Mera Representante Legal	 Cristina Elizabeth Fernandez Contadora	

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