



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS
INTEGRALES. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Junto con el Informe del Comisario)

INDICE:

Informe del Comisario

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Información Complementaria:

Notas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera Comparativo año 2017 – 2018

Estado de Resultados Integrales Comparativo año 2017 – 2018

Indicadores Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GENERICOS AMERICANOS, GENAMERICA S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales contempladas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías del Ecuador vigente (Codificada), y los Estatutos de la empresa, y sin hallarme inmerso dentro de las prohibiciones establecidas en el Artículo 275 de la Ley de Compañías antes citada, para ejercer nuestras actividades de Comisario, he revisado el Estado de Situación Financiera de **GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y el correspondiente Estado de Resultados Integral por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es, emitir un informe sobre estos estados financieros, basado en mi revisión en calidad de Comisario.

Mi revisión fue diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes; incluyendo el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyó también la evaluación del sistema de control contable interno, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los estados financieros examinados se limitan al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y al estado de resultados integrales por el año terminado a la fecha antes indicada. El examen de los documentos y registros contables de la Compañía se efectuó con sujeción a las Normas de Internacionales de Auditoría, en la medida del alcance aplicable a las funciones de un Comisario, además se incluyó otras pruebas necesarias para obtener la razonabilidad de los saldos expresados en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

En mi calidad de Comisario de **GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.**, he aplicado ciertos procedimientos de revisión a los estados financieros de la entidad e información conexa, en base a lo cual podemos informar que:

- a. He verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas de la entidad, así como el manejo de los correspondientes libros de actas y de accionistas; sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que ameriten mención.
- b. La Administración de la compañía, han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y reglamentarias vigentes, hemos recibido toda la colaboración para nuestra revisión y verificación de los registros y documentación contable, los mismos que están debidamente llevados y conservados de acuerdo a normas legales y usuales.





INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GENERICOS AMERICANOS, GENAMERICA S.A.

(Continuación...)

- c. Las cifras que presentan los estados financieros concuerdan con las de los registros de contabilidad y fueron elaborados cumpliendo lo señalado con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
- d. El sistema de control interno cumple con su objetivo y permite mantener un adecuado sistema de administración, así como de salvaguarda de sus activos.
- e. Desconozco la existencia de actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la empresa, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables, financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 22 de abril del 2019.

Adjunto al presente informe, los estados de situación financiera de **GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y sus respectivos estados de resultados integrales, comparándoles y poniendo a su consideración las variaciones horizontales y principales indicadores financieros.

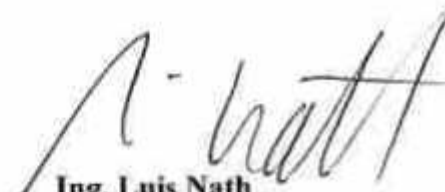
Quito, 22 de abril del 2019

**CPA. IDRIAN ESTRELLA SILVA. Mgtr.
COMISARIO**

1

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	12.746
Cuentas por cobrar comerciales	2	1.093.220
Otras cuentas por cobrar	4	8.900
Impuestos por recuperar	3	20.984
Impuestos diferidos		5.031
Inventarios	5	709.257
Total activos corrientes		1.850.138
Total Activos		1.850.138
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	527.635
Provisiones corrientes	7	7.517
Impuestos por pagar	3	6.393
Otras cuentas por pagar	7	18.189
Total pasivos corrientes		559.734
Pasivos no corrientes		
Jubilación patronal y desahucio		181.507
Total pasivos no corrientes		181.507
Total pasivos		741.241
PATRIMONIO		
Capital suscrito pagado		878.572
Reserva Legal		91.651
Resultados acumulados		507.815
Resultado del ejercicio		(369.141)
Total patrimonio		1.108.897
Total pasivos y patrimonio		1.850.138


Ing. Luis Nath
GERENTE GENERAL


CPA. Fausto Negrete
CONTRALOR

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	
Ingresos por ventas		3.662.102
Costo de productos vendidos	8	<u>(2.881.026)</u>
Utilidad bruta		781.076
 Gastos operacionales		
De ventas y administración	8	<u>(1.025.036)</u>
 Pérdida operacional		(243.959)
 Gastos financieros	9	<u>(100.326)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(344.285)
 Impuesto a la Renta corriente		(29.887)
Impuesto Diferido	9	<u>5.031</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(369.141)</u>


Ing. Luis Nath
GERENTE GENERAL


CPA. Fausto Negrete
CONTRALOR

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas siguientes, han sido preparados por el Comisario de la empresa GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A., con RUC No. 0991144552001, con el fin de complementar la información del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, al 31 de diciembre del 2018; las Notas Explicativas de la empresa, son presentadas por la Administración de la empresa por separado, y son examinadas por los auditores externos. Adicionalmente el Comisario ha preparado los estados comparativos de: Situación Financiera y Resultados Integrales al y por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018 respectivamente, así como los Indicadores Financieros a esas fechas, más relevantes.

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A., es una compañía ecuatoriana domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, y fue constituida el 18 de julio de 1991; sus operaciones las realiza mediante oficinas e instalaciones operativas ubicadas en las ciudades de Quito y Guayaquil.

Su objeto social es Venta al por mayor y menor de medicamentos genéricos.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

Al 31 de diciembre del 2018 se compone de caja, fondos rotativos por un valor de US\$ 500 y bancos por un valor de US\$ 12.246.

NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden cuentas por cobrar a clientes del sector privado, así como del Estado ecuatoriano, al 31 de diciembre del 2018, cuya principal composición es la siguiente:

	<u>US\$</u>
DIFARE	265.362
GRUPO GPF	196.311
FARMAENLACE	75.751
INSTITUCIONALES SERCOP	322.242
MENORES FARMA	286.641
EMPLEADOS	1.066
INSTITUCIONALES ENFARMA	7
(-) DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	(54.160)
	<u>1.093.220</u>

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 3.- IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Los impuestos por cobrar y por pagar al 31 de diciembre del 2018 se componen de:

	<u>US\$</u>
Impuestos por recuperar	
Anticipo Impuesto Renta	20.984
	<u>20.984</u>
Impuestos por pagar	
Retenciones IVA	2.125
Retenciones Impuesto Renta	4.268
	<u>6.393</u>

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar, constituyen principalmente gastos pagados por anticipado, que al 31 de diciembre del 2018 se componen de:

	<u>US\$</u>
Anticipos empleados	125
Fondo movilización	2.040
Otros	5.160
Proveedores Módulo	1.406
Comisariatos - Corp Favorita	168
	<u>8.900</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Inventarios que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2018, se compone de:

<u>Descripción</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados - Life	683.600
Productos Terminados - Comprado	25.657
	<u>709.257</u>

NOTA 6.- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018, constituye valor adeudado a Proveedores nacionales y del extranjero, por adquisición de producto terminado, suministros y otros, para la distribución de productos farmacéuticos, por un valor de US\$ 527.635.

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES CORRIENTES

Otras cuentas por pagar, constituyen valores provisionados por servicios recibidos en el año 2018 y que serán liquidados durante el año 2019 a: terceros, proveedores varios, IESS, entre otros.

La composición de las cuentas al 31 de diciembre del 2018, es la siguiente:

	US\$
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	
Provisiones Varias	12.521
APL Celular	508
Provisiones temporales	5.160
	<u>18.189</u>
<u>PROVISIONES CORRIENTES</u>	
Aportes IESS	6.394
Préstamos IESS	3.042
Fondos Reserva	429
Provision Décimo Tercero	1.736
Provision Décimo Cuarto	2.413
Nómina por pagar	(6.273)
Seguro de vida	(223)
	<u>7.517</u>

NOTA 8.- COSTOS, Y GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Los costos, y gastos de ventas y administración al 31 de diciembre del 2018, se componen de:

	US\$
<u>COSTOS</u>	
Costo de Ventas	2.881.026
	<u>2.881.026</u>
<u>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS</u>	
Gastos de Ventas	634.493
Promoción y Propaganda	130.006
Gastos Administración	223.712
Transporte	36.825
	<u>1.025.036</u>

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 9.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros y otros ingresos al 31 de diciembre del 2018, se componen de:

OTROS EGRESOS	US\$
Regalías	98.559
Bancarios	1.472
Interes y multas	459
	100.326

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 comprende 878.572 acciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una, siendo su principal accionista Laboratorios Industriales Farmacéuticos LIFE C.A.

NOTA 11.- RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, mantenidas en utilidades acumuladas, o destinadas a reservas.

INFORMACION COMPLEMENTARIA

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2017	Variación		2018
		Valor	%	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes	26.974	\$ -14.228	-53%	12.746
Cuentas y Documentos por Cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales	1.351.490	\$ -258.271	-19%	1.093.219
Impuestos	11.395	\$ 9.589	84%	20.984
Otras cuentas por cobrar	14.278	\$ -5.378	-38%	8.900
Impuestos Diferidos		\$ 5.031	#DIV/0!	5.031
	1.377.163	\$ -249.028	-18%	1.128.135
Inventarios	644.193	\$ 65.063	10%	709.256
Total Activo Corriente	2.048.330	\$ -198.193	-10%	1.850.137
Total de Activos	<u>2.048.330</u>	\$ -198.193	-10%	<u>1.850.137</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Cuentas y Documentos por pagar				
Proveedores	387.734	\$ 139.901	36%	527.635
Provisiones corrientes	8.447	\$ -930	-11%	7.517
Impuestos por pagar	7.523	\$ -1.131	-15%	6.393
Otras cuentas por pagar	10.041	\$ 8.148	81%	18.189
Total Pasivos Corrientes	413.745	\$ 145.989	35%	559.733
Jubilacion patronal y desahucio	158.299	\$ 23.208	15%	181.507
Total Pasivos	572.044	\$ 169.197	30%	741.240
Patrimonio	1.476.287	\$ -367.389	-25%	1.108.898
Total Pasivo y Patrimonio	<u>2.048.330</u>	\$ -198.192	-10%	<u>1.850.138</u>

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2017	Variación		2018
		Valor	%	
Ingresos				
Ingresos por ventas	3.936.233	-274.130	-7%	3.662.103
	3.936.233	-274.130	-7%	3.662.103
Costo de Ventas				
Costo productos vendidos	(3.223.979)	342.953	-11%	(2.881.026)
	(3.223.979)	342.953	-11%	(2.881.026)
Utilidad Bruta en Ventas	712.254	68.823 [*]	10%	781.077
Gastos Ventas	(603.270)	-31.223	5%	(634.493)
Gastos Administrativos	(409.810)	19.267	-5%	(390.543)
Utilidad Operacional	-300.826	56.867	-19%	-243.959
Otros ingresos (egresos)	-99.953	-373	0%	-100.326
Impuesto a la renta	-30.769	882	-3%	-29.887
Impuesto Diferido	-	5.031 [*]	#¡DIV/0!	5.031
Utilidad Neta	-431.548	62.407	-14%	-369.141

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2018
<u>Razones de Liquidez</u>		
Razón Circulante	<u>Activos Corrientes</u>	1.850.137
	<u>Pasivos Corrientes</u>	559.733
		3,31
Razón Rápida o Prueba Ácida	<u>Activos Corrientes - Inventarios</u>	1.140.881
	<u>Pasivos Corrientes</u>	559.733
		2,04
<u>Razones de Apalancamiento</u>		
Razón de Endeudamiento	<u>Deuda Total</u>	741.240
	<u>Activos Totales</u>	1.850.137
		0,40
Apalancamiento Financiero	<u>Activos Totales</u>	1.850.137
	<u>Patrimonio</u>	1.108.898
		1,67
<u>Razones de actividad</u>		
Rotación del inventario	<u>Costo de Ventas</u>	2.881.026
	<u>Inventario promedio</u>	676.725
	Número de veces de rotación	4,26
	Número de días de rotación	42
Período de cobro	<u>Ventas</u>	3.662.103
	<u>Cuentas por cobrar promedio</u>	1.252.374
	Número de veces de rotación	2,92
	Número de días de rotación	123

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

	2018
<u>Razones de rentabilidad</u>	
Margen de utilidad sobre ventas	
<u>Utilidad neta</u>	- 369.141
Ventas	3.662.103
	-10,1%
Rentabilidad operacional	
<u>Utilidad operativa</u>	243.959
Activos Totales	1.850.137
	13,2%
Rentabilidad sobre activos totales	
<u>Utilidad neta</u>	-369.141
Activos totales	1.850.137
	-20,0%
Rendimiento sobre el capital	
<u>Utilidad neta</u>	-369.141
Capital suscrito	878.572
	-42,0%

