

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS
INTEGRALES, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Junto con el Informe del Comisario)

INDICE:

Informe del Comisario

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Información Complementaria:

Estado de Situación Financiera Comparativo año 2018 – 2019

Estado de Resultados Integrales Comparativo año 2018 – 2019

Indicadores Financieros

Notas a los Estados 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 2019 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, basados 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 2019 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 Auditoria, 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 2019, 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. Hemos verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas y Junta de Directorio de la entidad, así como el manejo de los correspondientes libros de actas y de accionistas; sobre los cuales, en nuestra 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

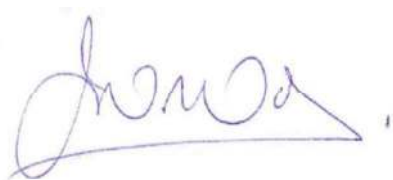
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.

(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, 5 de mayo del 2020.
- f. Como situación relevante en el mes de marzo del 2020, las autoridades centrales del Ecuador declararon un estado de excepción y la emergencia sanitaria por la pandemia del Covid-19, lo que ha ocasionado la paralización en la mayoría de las actividades comerciales, industriales, educativas y, entre otras, en el país; si bien la empresa sigue operando y prestando servicios a clientes principalmente del estado ecuatoriano, la recuperación de los créditos a clientes posiblemente sea afectada.

Adjuntamos al presente informe, los estados de situación financiera de **GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y sus respectivos estados de resultados integrales, comparándoles y poniendo a su consideración las variaciones horizontales y principales indicadores financieros.

Quito, 5 de mayo del 2020



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

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	15.242
Cuentas por cobrar comerciales	2	1.081.711
Otras cuentas por cobrar	4	19.447
Impuestos por recuperar	3	47.900
Gastos Anticipados		618
Inventarios	5	584.295
Total activos corrientes		1.749.213
Impuestos diferidos		13.275
Total activos no corrientes		13.275
Total Activos		1.762.488
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	464.817
Provisiones corrientes	7	14.466
Impuestos por pagar	3	10.764
Otras cuentas por pagar	7	29.009
Total pasivos corrientes		519.056
Pasivos no corrientes		
Jubilación patronal y desahucio	7	195.346
Total pasivos no corrientes		195.346
Total pasivos		714.402
PATRIMONIO		
Capital suscrio pagado		878.572
Reserva legal		91.651
Ganancias Retenidas		166.400
Otros Resultados Integrales ORI		-13.376
Resultado del ejercicio		-75.161
Total patrimonio		1.048.086
Total pasivos y patrimonio		1.762.488



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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	
Ingresos por ventas		3.650.950
Costo de productos vendidos	9	<u>(2.585.403)</u>
Utilidad bruta		1.065.547
Gastos operacionales		
De ventas y administración	9	<u>(1.027.703)</u>
Utilidad operacional		37.844
Ingresos / (Gastos) financieros	10	<u>(110.382)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(72.538)
Impuesto a la Renta corriente		(10.867)
Impuesto Diferido	10	<u>8.244</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>(75.161)</u>

Ing. Luis Nath
GERENTE GENERAL

CPA. Fausto Negrete
CONTRALOR

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2018	Variación		2019
		Valor	%	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes	12.746	\$ 2.496	20%	15.242
Cuentas y Documentos por Cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales	1.093.219	\$ -11.508	-1%	1.081.711
Impuestos	20.984	\$ 26.916	128%	47.900
Gastos anticipados	-	\$ 618	-	618
Otras cuentas por cobrar	8.901	\$ 10.546	118%	19.447
Inventarios	709.256	\$ -124.961	-18%	584.295
Total Activo Corriente	1.845.106	\$ -95.893	-5%	1.749.213
Impuestos diferidos	5.031	8.244	0%	13.275
Total Activo No Corriente	5.031	\$ 8.244	164%	13.275
Total de Activos	1.850.137	\$ -87.649	-5%	1.762.488
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Cuentas y Documentos por pagar				
Proveedores	527.635	\$ -62.818	-12%	464.817
Provisiones corrientes	7.517	\$ 6.949	92%	14.466
Impuestos por pagar	6.393	\$ 4.372	68%	10.764
Otras cuentas por pagar	18.189	\$ 10.821	59%	29.009
Total Pasivos Corrientes	559.733	\$ -40.677	-7%	519.056
Jubilacion patronal y desahucio	181.507	\$ 13.839	8%	195.346
Total Pasivos	741.240	\$ -26.838	-4%	714.402
Patrimonio				
Capital Suscrito	878.572	\$ -	0%	878.572
Reserva Legal	91.651	\$ -	55%	91.651
Otro resultado Integral	-27.726	\$ 14.350	-100%	-13.376
(Pérdidas) acumuladas	-118.962	\$ -369.142	0%	-488.104
Utilidades acumuladas	654.504	\$ -	0%	654.504
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-369.142	\$ 293.981	0%	-75.161
Patrimonio	1.108.897	\$ -60.811	-5%	1.048.086
Total Pasivo y Patrimonio	1.850.137	\$ -87.649	-5%	1.762.488

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2019	Variación		2018
		Valor	%	
Ingresos				
Ingresos por ventas	3.662.103	-11.153	0%	3.650.950
	3.662.103	-11.153	0%	3.650.950
Costo de Ventas				
Costo productos vendidos	(2.881.026)	295.623	-10%	(2.585.403)
	(2.881.026)	295.623	-10%	(2.585.403)
Utilidad Bruta en Ventas	781.077	284.470	36%	1.065.547
Gastos Ventas	(634.493)	-16.702	3%	(651.195)
Gastos Administrativos	(390.543)	14.036	-4%	(376.507)
Utilidad Operacional	-243.959	281.804	-116%	37.845
Otros ingresos (egresos)	-100.326	-10.057	10%	-110.383
Impuesto a la renta	-29.887	19.020	-64%	-10.867
Impuesto Diferido	5.031	3.213	64%	8.244
Utilidad Neta	-369.141	293.980	-80%	-75.161

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2018	2019
<u>Razones de Liquidez</u>			
Razón Circulante	<u>Activos Corrientes</u>	1.850.137	1.749.213
	Pasivos Corrientes	559.733	519.056
		3,31	3,37
Razón Rápida o Prueba Acida	<u>Activos Corrientes - Inventarios</u>	1.140.881	1.164.918
	Pasivos Corrientes	559.733	519.056
		2,04	2,24
<u>Razones de Apalancamiento</u>			
Razón de Endeudamiento	<u>Deuda Total</u>	741.240	714.402
	Activos Totales	1.850.137	1.762.488
		0,40	0,41
Apalancamiento Financiero	<u>Activos Totales</u>	1.850.137	1.762.488
	Patrimonio	1.108.898	1.048.086
		1,67	1,68
<u>Razones de actividad</u>			
Rotación del inventario	<u>Costo de Ventas</u>	2.881.026	2.585.403
	Inventario promedio	676.725	646.776
		4,26	4,00
Período de cobro	Número de veces de rotación	42	45
	Número de días de rotación		
	<u>Ventas</u>	3.662.103	3.650.950
	Cuentas por cobrar promedio	1.252.374	1.141.004
	Número de veces de rotación	2,92	3,20
	Número de días de rotación	123	113

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	2018	2019
<u>Razones de rentabilidad</u>		
Margen de utilidad sobre ventas		
<u>Utilidad neta</u>	- 369.141	- 75.161
Ventas	3.662.103	3.650.950
	-10,1%	-2,1%
Rentabilidad operacional		
<u>Utilidad operativa</u>	- 243.959	37.845
Activos Totales	1.850.137	1.762.488
	-13,2%	2,1%
Rentabilidad sobre activos totales		
<u>Utilidad neta</u>	-369.141	-75.161
Activos totales	1.850.137	1.762.488
	-20,0%	-4,3%
Rendimiento sobre el capital		
<u>Utilida neta</u>	-369.141	-75.161
Capital suscrito	878.572	878.572
	-42,0%	-8,6%

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas siguientes, han sido preparados por el Comisarios 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 2019; 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 de 2018 y 2019 respectivamente, así como los Indicadores Financieros a esas fechas, mas 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, 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 2019 se compone de caja, fondos rotativos por un valor de US\$ 500 y bancos por un valor de US\$ 14.742.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden cuentas por cobrar a Clientes del sector privado, así como del Estado Ecuatoriano, al 31 de diciembre del 2019, cuya principal composición es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>US\$</u>
Clientes Locales (Notas de Crédito)	(1.200)
Difare	274.486
Grupo GPF	171.072
Farmaenlaca	114.320
Institucionales SERCOP	292.485
Menores Farma	283.107
Empleados	348
Institucionales Enfarma	7
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(52.914)
	<u>1.081.711</u>

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

(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 2019 se componen de:

	<u>US\$</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>	
Anticipo Impuesto a la Renta	37.783
Impuesto a la Renta Años anteriores	20.984
	<u>58.767</u>
<u>Impuestos por pagar</u>	
Retenciones de IVA	2.739
Retenciones Impuesto a la Renta	8.025
impuesto a la Renta por Pgar	10.185
	<u>20.949</u>

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar, constituyen principalmente de Gasto pagados por anticipado, que al 31 de diciembre del 2019 se compone de:

<u>Descripcion</u>	<u>US\$</u>
Anticipo Empleados	200
Fondo Movilizacion	2.040
Otros	5.800
Proveedores Modulo	11.407
	<u>19.447</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los Inventarios que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2019, se compone de:

<u>Descripción</u>	<u>US\$</u>
Producto Terminado LIFE	565.392
Producto Terminado Comprado	18.876
Compras	27
TOTAL	<u><u>584.295</u></u>

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 6.- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los Proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019, 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\$ 464.817.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Otras cuentas por pagar, constituyen valores provisionados por servicios recibidos en el año 2019 y que serán liquidados durante el año 2020 a: terceros, proveedores varios, IESS, entre otros.

La composición de las cuentas al 31 de diciembre del 2019, es la siguiente:

	<u>AL 31 de Diciembre 2019</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>		
Provisiones Varias	20.444	-
APL Celular	441	-
Otros menores	710	-
Intereses	1.614	-
Provisiones Temporal	5.800	-
	29.009	-
<u>PROVISIONES</u>		
Aporte IESS	6.137	-
Prestamos IESS	3.566	-
Fondos de Reserva	410	-
Provision Decimo Tercero	1.611	-
Provision Decimo Cuarto	2.463	-
Jubilacion y Desahucio	-	195.346
Seguros de Vida	36	-
Seguro Medico	243	-
	14.466	195.346

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

Los costos, y gastos de ventas y administración al 31 de diciembre del 2019, se componen de:

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>US\$</u>
<u>COSTOS</u>	
Costo de Ventas	2.585.403
	<u>2.585.403</u>
<u>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS</u>	
Gasto de Ventas	651.195
Promocion y Propaganda	141.846
Gastos Administrativos	191.838
Transporte	42.823
	<u>1.027.702</u>

NOTA 9.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros y otros ingresos al 31 de diciembre del 2019, se componen de:

<u>Descripcion</u>	<u>US\$</u>
Regalias	80.640
Bancarios	1.065
Intereses y Multas	1.948
Otros Egresos	26.729
	<u>110.382</u>

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019 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

GENERICOS AMERICANOS GENAMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se produjeron los siguientes eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, no pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, pero si requieran revelación.

1. El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró que la epidemia del coronavirus Covid-19, pasa a ser considerada como una pandemia. El Ecuador en esa misma fecha declara la Emergencia Sanitaria por la pandemia, e inicia procesos de aislamiento social significativos a partir del 17 de marzo, con la suspensión obligatoria de las principales actividades comerciales, de servicios, industriales entre otras. A la fecha de emisión de estos estados financieros las medidas de aislamiento y suspensión de actividades se hallaba vigente.
2. El 12 de marzo del 2020, se emitió por el Servicio de Rentas Internas, la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000020, publicada en el Registro Oficial EE 459 del 20 de marzo del mismo año, por la cual se eleva las retenciones de impuesto a la renta del 1% al 1.75%, a la transferencia de bienes.
