



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

 Edif. Induauto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 403

 Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 6047007 - (593-4) 2295319

 Celulares: 0999618292 - 0999084081

 www.grupocampos.org

 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)

 Email: campos.asociados1@grupocampos.org
gerencia@grupocampos.org

 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)

Guayaquil - Ecuador

COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7 – 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 – 28

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIF - Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los miembros del Directorio y Socios de

COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

Guayaquil, 28 de Agosto del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Edif. Induauto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 403

Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 6047007 - (593-4) 2295319

Celulares: 0999618292 - 0999084081

www.grupocampos.org

grupocamposociados

Email: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org

@camposociados

Guayaquil - Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Determinamos asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **COMPAÑIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Campos & Asociados
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

[Firma]
Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 15184

Edif. Induanto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 403

Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 6047007 - (593-4) 2295319

Celulares: 0999618292 - 0999084081

www.grupocampos.org

grupocamposasociados

Email: campos.asociados1@gmail.com

gerencia@grupocampos.org

@camposasociados

Guayaquil - Ecuador



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

📍 Edif. Induauto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 403

☎ Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 6047007 - (593-4) 2295319

📞 Celulares: 0999618292 - 0999084081

🌐 www.grupocampos.org

📄 grupocamposasociados

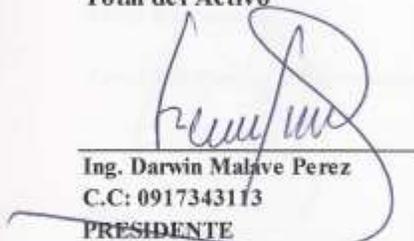
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org

🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)

Guayaquil - Ecuador

COMPANIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA
ESTADO DE SITUACION INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dolares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
Activo Corrientes			
Efectivo y sus Equivalentes	3	308.683	44.262
Cuentas por Cobrar	4	209.162	140.358
Inventario	5	1.291.891	789.478
Credito Tributario		17.008	64.289
Otros Activos Corrientes		2.500	15.000
Total Activo Corriente		1.829.243	1.053.386
Activo No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo			
Propiedades, Planta y Equipo. Neto		162.263	70.153
(-) Depreciacion Acumulada		(24.337)	(12.169)
Total Propiedades, Planta y Equipo	6	137.925	57.985
Activos Intangibles			
Derecho de Llaves (Plusvalia)	7	1.017.405	27.000
(-) Amortizacion		(16.778)	-
Otros Activos No Corrientes		16.446	-
Total Activos Intangibles		1.017.074	27.000
Total Activos No Corrientes		1.154.999	84.985
Total del Activo		2.984.242,20	1.138.371


 Ing. Darwin Malave Perez
 C.C: 0917343113
PRESIDENTE


 Ing. Vanessa Ladines-Figueras
 RUC: 0923626907001
CONTADORA

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

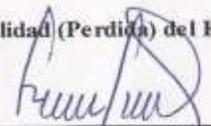
COMPANIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA
ESTADO DE SITUACION INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dolares Americanos

PASIVO	NOTAS	2.016	2.015
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Proveedores	8	1.621.915	373.793
Obligaciones Financieras		1.082	1.173
Prestamo de Accionista	9	332.836	332.836
Otras Cuentas por Pagar		-	10.582
Impuesto a la Renta por Pagar		-	40.877
Obligaciones IESS		10.994	6.645
Participacion de Trabajadores		24.412	22.731
Otros Pasivos a Empleados	10	86.936	51.614
Provisiones		65.627	40.500
Total Pasivo Corriente		2.143.802	880.750
Pasivo No Corriente			
Cuentas por Pagar Proveedores	11	490.291	-
		490.291	-
Total del Pasivo		2.634.092	880.750
PATRIMONIO			
Capital Suscrito		800	800
Aporte de Accionistas		9.200	9.200
Reserva Legal		-	-
Utilidades Acumuladas		247.621	159.692
Utilidad del Ejercicio		92.529	87.929
Total Patrimonio	12	350.150	257.621
Total del Pasivo y Patrimonio		2.984.242	1.138.371
 Ing. Darwin Malave Perez C.C: 0917343113 PRESIDENTE		 Ing. Vanessa Ladines-Figueroa RUC: 0923626907001 CONTADORA	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dolares Americanos

INGRESOS	NOTAS	2016	2015
Ventas de Bienes		2.006.201	1.811.055
Ventas de Bienes Exentas de IVA		4.569.971	4.642.929
Otras Rentas		216.074	31.111
Total Ingresos	12	6.792.245	6.485.095
COSTOS DE VENTAS			
Inventario Inicial		789.478	909.950
Compras Netas		5.744.265	4.942.440
Inventario Final		1.291.891	789.478
Total Costos de Ventas		5.241.852	5.062.912
GASTOS	NOTAS		
Gastos Comerciales	13	1.343.422	1.264.865
Gastos Administrativos		34.877	38
Gastos Financieros		9.345	5.705
Total Gastos		1.387.645	1.270.608
Utilidad del Ejercicio		162.748	151.575
(-) 15% Participacion de Trabajadores		24.412	22.736
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		138.336	128.839
(-) Impuesto a la Renta Causado		45.806	40.877
Utilidad (Perdida) Antes de Reserva Legal		92.529	87.961
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		92.529	87.961



 Ing. Darwin Malave Perez
 C.C: 0917343113
 PRESIDENTE



 Ing. Vanessa Ladines Figueroa
 RUC: 0923626907001
 CONTADORA

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANIA FARMACEUTICA MALAVE S.A. COMFARMA ALSA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 En Dolares Americanos

	RESULTADOS ACUMULADOS							Total
	Capital Social	Reserva Legal	Aportes de Socios	Superavit Por Revaluación de Activos	Adopción De NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	9,200	-	-	62,710	96,982	169,692
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	96,982	(96,982)	-
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit Por Revalorización de Activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	87,929	87,929
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	-	9,200	-	-	159,692	87,929	257,621
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	87,929	(87,929)	-
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	92,529	92,529
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	9,200	-	-	247,621	92,529	350,150

CIA. FARMACEUTICA MALAVE S. A. COMFARMALSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dólares Americanos

	2016
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultado del ejercicio	92.529
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Cuentas Incobrables	0
Depreciación y Amortización	12.168
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Aumento en Cuentas y Documentos Por Cobrar	-21.523
Aumento en Inventarios	-502.413
Disminución en Pagos Anticipados	12.500
Aumento en Cuentas y Documentos Por Pagar	1.799.488
Disminución en Pasivos Acumulados	-40.500
Disminución en Impuesto a la Renta Por Pagar	-40.877
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.311.372</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de Activos Fijos	-92.110
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-92.110</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en Otros Activos No Corrientes	-990.072
Disminución en Obligaciones Financieras	-91
Reinversión de Utilidades Acumuladas	0
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	35.322
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-954.841</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	264.421
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>44.262</u>
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>308.683</u>



Ing. Darwin Malave Perez
 C.C: 0917343113
 PRESIDENTE



Ing. Vanessa Ladines-Figueroa
 RUC: 0923626907001
 CONTADORA

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros