

PFIZER PFE CIA. LTDA.

(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

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 PFE Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pfizer PFE Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2017, 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 PFE Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, 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.
- 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.

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 del Ecuador

SC – RNAE 069

26 de abril de 2018

Jhonny Bolívar Isturiz
Jhonny Bolívar Isturiz, Socio

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2016

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

Activos	Nota	2017	2016	Pasivos y Patrimonio	Nota	2017	2016
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6 (d) US\$	3.192.486	1.512.362	Acreedores comerciales	10 US\$	6.201.427	5.467.152
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	5.568.987	3.141.430	Otras cuentas por pagar	12	1.697.621	664.891
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18 (b)	298.537	39.142	Beneficios a empleados	13	229.933	310.838
Inventarios	8	5.439.210	4.905.918	Préstamo con partes relacionadas	18 (b)	3.746.229	-
Total activos corrientes		14.499.220	9.598.852	Total pasivos corrientes		11.875.210	6.642.881
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Vehículos y equipos	9	377.262	301.585	Beneficios a empleados	13	746.196	700.600
Impuesto a la renta diferido	11 (c)	600.660	520.719	Otras cuentas por pagar	12	46.905	48.019
Total activos no corrientes		977.922	822.304	Total pasivos no corrientes		793.101	748.619
				Total pasivos		12.668.311	7.391.500
				Patrimonio, neto:	14		
				Capital social		2.393.849	2.393.849
				Reserva legal		8.188	8.188
				Otras reservas		499.970	499.970
				Resultados acumulados		(93.176)	127.649
				Total patrimonio, neto		2.808.831	3.029.656
Total Activos		15.477.142 US\$	10.421.156 US\$	Total Pasivos y Patrimonio, neto		15.477.142 US\$	10.421.156 US\$



Lidex Representaciones Cia. Ltda.
Representada por su Gerente General
Vladimir Gonzalo Charro Mera
(PFIZER PFE CIA, LTDA.)



Aracely Moncayo
Contadora

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

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

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Nota	2017	2016
Ingresos ordinarios	15	US\$ 19.904.384	18.685.315
Costo de ventas	16 (a)	(15.990.914)	(13.117.486)
Utilidad bruta		<u>3.913.470</u>	<u>5.567.829</u>
Gastos de ventas	16 (a)	(3.220.225)	(4.071.680)
Gastos de administración	16 (a)	(1.082.759)	(910.256)
Otros egresos	17 (b)	(486.514)	(692.512)
Otros ingresos	17 (a)	673.340	128.065
		<u>(4.116.158)</u>	<u>(5.546.383)</u>
Resultado de las actividades de operación		(202.688)	21.446
Costos financieros		<u>(3.837)</u>	<u>(62.927)</u>
Perdida antes de impuesto a la renta		(206.525)	(41.481)
Impuesto a la renta, neto	11 (a)	<u>(6.934)</u>	<u>237.045</u>
Perdida (utilidad) neta del período		<u>(213.461)</u>	<u>195.564</u>
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	13	<u>(7.364)</u>	<u>(142.183)</u>
Pérdida (utilidad) neta y resultado integral del período		<u>US\$ (220.825)</u>	<u>53.381</u>



Lidex Representaciones Cía. Ltda.
Representada por su Gerente General
Vladimir Gonzalo Charro Mera
(PFIZER PFE CÍA. LTDA.)



Aracely Moncayo
Contadora

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

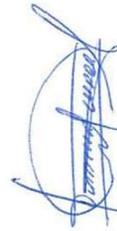
PFIZER PFE CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Pfizer Pharmaceuticals B. V.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	Nota	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultados Acumulados, neto		Patrimonio, neto
						Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Neto	
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$	2.393.849	-	499.970	163.769	(81.313)	82.456	2.976.275
Otros resultados integrales	13	-	-	-	-	(142.183)	(142.183)	(142.183)
Reserva legal		-	8.188	-	(8.188)	-	(8.188)	-
Utilidad neta del período		-	-	-	195.564	-	195.564	195.564
Saldo al 31 de diciembre de 2016		2.393.849	8.188	499.970	351.145	(223.496)	127.649	3.029.656
Otros resultados integrales	13	-	-	-	-	(7.364)	(7.364)	(7.364)
Utilidad neta del período		-	-	-	(213.461)	-	(213.461)	(213.461)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	2.393.849	8.188	499.970	137.684	(230.860)	(93.176)	2.808.831



Lidex Representaciones Cia. Ltda.
Representada por su Gerente General
Vladimir Gonzalo Charro Mera
(PFIZER PFE CIA. LTDA.)



Aracely Moncayo
Contadora

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

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

Notas a los Estados Financieros

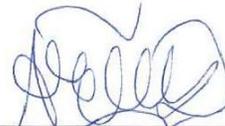
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 17.163.605	19.039.588
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(19.282.320)</u>	<u>(18.048.539)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación	(2.118.715)	991.049
Impuesto a la renta pagado	<u>(168.572)</u>	<u>(162.775)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(2.287.287)</u>	<u>828.274</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión -		
Adquisiciones de vehículos y equipos y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>221.182</u>	<u>4.279</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Préstamo Compañía Partes Relacionadas y efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>3.746.229</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo	1.680.124	832.553
Efectivo al inicio del año	<u>1.512.362</u>	<u>679.809</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$ <u><u>3.192.486</u></u>	<u><u>1.512.362</u></u>



Lidex Representaciones Cía. Ltda.
Representada por su Gerente General
Vladimir Gonzalo Charro Mera
(PFIZER PFE CÍA. LTDA.)



Aracely Moncayo
Contadora

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