

Corporación Farmacéutica Medisumi S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo España S. L.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Corporación Farmacéutica Medisumi S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo España S. L.)

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. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Corporación Farmacéutica Medisumí S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Corporación Farmacéutica Medisumí S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de 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 Corporación Farmacéutica Medisumí S.A. 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 aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el Informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

(Continúa)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

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.

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.

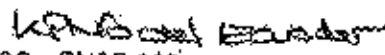
Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.

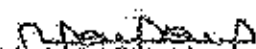
(Continúa)

- 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 significativas 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 logren 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.


SC - RNAE 069

Marzo, 29 de 2018.


Mariadul Pilar Mendoza
Socia

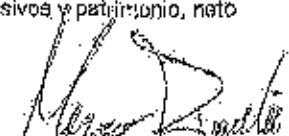
Corporación Farmacéutica Medisum S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo España S. L.)
(Durán - Ecuador)

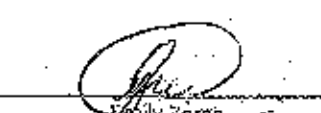
Estado de Situación Financiera

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US\$	1,406,393	998,317
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7		10,761,289	10,462,567
Otras cuentas por cobrar	7		823,405	502,753
Inventarios	8		6,616,869	6,761,869
Gastos pagados por anticipado			20,892	36,057
Total activos corrientes			19,417,138	17,751,533
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto			1,707,953	-
Inversiones en acciones			19	10
Propiedad, muebles y equipos, neto	9		6,748,787	6,383,986
Activos intangibles, neto	10		172,726	208,172
Impuesto diferido activo	13		129,866	-
Otros activos			23,098	23,603
Total activos no corrientes			8,760,259	6,595,770
Total activos		US\$	28,167,397	23,347,303
Pasivos y Patrimonio, Neto				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	11	US\$	1,200,000	-
Cuentas por pagar comerciales	12		8,388,804	4,818,449
Impuesto a la renta por pagar	13		193,145	46,670
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12		1,899,858	1,919,481
Total pasivos corrientes			11,682,607	6,784,600
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	11		8,693,961	8,693,991
Reservas para pensiones de jubilación futura e indemnizaciones por deslicio	14		197,380	180,403
Total pasivos no corrientes			8,891,341	8,874,394
Total pasivos			20,573,948	15,658,994
Patrimonio, neto:				
Capital acciones	15		13,458,000	7,866,360
Aporte para futura capitalización	16		8,931	6,785,571
Reserva legal	15		98,626	98,196
Reserva facultativa	15		289,866	-
Reserva de capital	16		9,283	8,283
Reserva por valuación	15		150,362	155,362
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	16		(166,744)	(166,744)
Pérdidas acumuladas			(6,271,875)	(6,849,689)
Patrimonio, neto			7,693,449	7,688,339
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	28,167,397	23,347,303


Sr. Marco Pianta
Representante Legal


Coniadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Corporación Farmacéutica Medisumi S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo España S. L.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	US\$	23,587,923	19,570,530
Costo de las ventas	19	(14,321,405)	(12,824,876)
Utilidad bruta		9,246,456	6,745,654
Otros ingresos		193,483	94,863
Gastos de ventas, administración y generales	19	(8,198,934)	(8,537,770)
Otros gastos		(362,207)	(293,041)
		(8,367,658)	(8,735,948)
Utilidad (pérdida) en operaciones		878,800	(1,990,294)
(Costo) ingreso financiero:			
Ingresos financieros	20	14,299	78,325
Costos financieros	20	(640,102)	(208,182)
Costo financiero, neto		(625,803)	(129,857)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		252,997	(2,120,151)
Impuesto a la renta	13	(252,593)	(257,645)
Utilidad (pérdida) neta		399	(2,377,796)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	14	36,152	10,962
Otros resultados integrales		36,152	10,962
Utilidad (pérdida) neta y otros resultados integrales	US\$	36,551	(2,366,834)


Sr. Marco Pianta
Representante Legal


Emily Zerna
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Corporación Farmacéutica Medisor S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo Español S. L.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Notas	US\$	Capital acciones	Aporte por futuras capitalización	Reserva legal	Reserva de retentiva	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Pérdidas acumuladas	Patrimonio, neto
Saldo al 1 de enero de 2016		7,555,360	376,971	98,198	-	9,283	156,362	(166,744)	5,492,958	4,040,573
Transacciones con accionistas:										
Aportes de accionista		-	5,408,604	-	-	-	-	-	-	5,408,604
Total resultados integrales:										
Pérdida neta	14	-	-	-	-	-	-	-	(2,377,796)	(2,377,796)
Otros resultados integrales									16,962	16,962
Saldo al 31 de diciembre de 2016		7,555,360	5,785,571	98,198	-	9,283	156,362	(166,744)	(5,845,888)	7,889,339
Transacciones con accionistas:										
Aumento de capital		5,778,940	15,776,640	-	-	-	-	-	-	-
Errores de aplicación para aumento de capital por fusión	1	20,000	-	1,430	299,598	-	-	-	499,537	(121,441)
Total resultados integrales:										
Utilidad neta	14	-	-	-	-	-	-	-	399	399
Otros resultados integrales									36,152	36,152
Saldo al 31 de diciembre de 2017		13,458,600	9,931	99,628	299,598	9,283	156,362	(166,744)	(6,271,070)	7,593,449


Sr. Marco Pierra
Representante Legal


Sr. Zaira
Contreras

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Corporación Farmacéutica Medisum S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Fresenius Kabi Grupo España S. L.)

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 21,300,025	18,847,384
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(19,293,512)	(21,678,635)
Impuesto a la renta pagado	(356,789)	(212,450)
Intereses recibidos	186,162	78,326
Intereses pagados	(810,451)	(208,182)
Efectivo misceláneo recibido	224,638	92,276
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	1,249,068	(3,581,318)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,011,700)	(1,220,132)
Adquisición de activos intangibles	(30,381)	(66,841)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	88	72,069
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	(2,041,993)	(1,214,910)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	1,200,000	-
Aporte de accionista	-	5,408,600
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	1,200,000	5,408,600
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo	407,075	612,372
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	988,317	385,945
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 1,405,393	998,317


Sr. Marco Pianta
Representante Legal


Sr. Emily Zerna
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.