Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

Edificio Indusalo, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre,
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7 – 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 – 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

Campos & Campos Group
AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 24 de Abril de 2018

A los Accionistas de

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinion, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE,** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE,** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en ingles) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoria:

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria 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.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que observar.

Edificio Indueuto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octu
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084061
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

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 **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE ,** 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.

Otros asuntos

- Los estados financieros de **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE,** correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor independiente que expreso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 15 de abril del 2017.
- El informe de cumplimiento tributario de **COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.
Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.

SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio

Registro #50.192

Edificio Industrial, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Como parte de una auditoria 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:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Edificio Incuauto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

- 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 de un modo que logran la presentación fiel.

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 puedan 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 esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Edificio Industrial [illegible] Quito 805 y Av 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084061
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

ACTIVOS	**Notas**		**2017**	**2016**
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**4**	**$**	208,516	279,705
Documentos y Cuentas por Cobrar	**5**		215,199	190,534
Activos por Impuestos corrientes	**6**		15,337	36,615
Inventario	**7**		1,937,456	1,906,179
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**2,376,507**	**2,413,033**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	**8**		1,417,492	1,421,411
Depreciación acumulada	**8**		- 291,252	-230,581
Depósito en garantía			30,220	-
Intangible Neto	**9**		442,798	452,169
Otros Activos No Corrientes			6,642	33,492
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			**1,605,898**	**1,676,491**
TOTAL ACTIVO		**$**	**3,982,406**	**4,089,524**

Ramon Vera Torres
Representante Legal

Karina Cedeño Cevallos
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**		**2017**	**2016**
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	**10**	**$**	2,526,001	2,428,711
Obligaciones Financieras			-	54,667
Obligaciones Tributarias	**11**		222,717	152,628
Obligaciones Laborales	**12**		313,513	274,141
Otras Cuentas por Pagar			-	286,191
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**3,062,231**	**3,196,338**
PASIVO NO CORRIENTE				
Beneficios a los empleados	**13**		165,092	103,207
Impuesto Diferido			60,016	63,350
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			**225,107.89**	**166,557**
TOTAL PASIVOS			**3,287,339**	**3,362,895**
PATRIMONIO				
Capital Social			800	800
Reserva Legal			400	400
Reserva Facultativa			26,881	26,881
Otros Resultados Integrales			205,389	205,389
Resultado del ejercicio			461,597	493,159
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	**14**		**695,066**	**726,629**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$**	**3,982,406**	**4,089,524**

Ramon Vera Torres
Representante Legal

Karina Cedeño Cevallos
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
En Dólares Americanos

	Notas		2017	2016
Total Ingresos Operacionales	15	$	17,594,529	18,632,234
Otros Ingresos			899,441	720,338
Costo de Ventas			- 14,450,646	-15,512,791
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**4,043,324**	**3,839,781**
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Comerciales			2,580,409	2,356,909
Gastos Administrativos			678,127	712,759
Gastos Financieros			19,971	17,775
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	16		**3,278,507**	**3,087,443**
Otros Ingresos/Egresos				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES			**764,818**	**752,338**
(-) 15% Participación Trabajadores			114,723	112,851
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			**650,095**	**639,487**
(-) Impuesto a la Renta	11		188,498	146,328
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL			**461,597**	**493,159**

Ramon Vera Torres
Representante Legal

Karina Cedeño Cevallos
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

					Resultados Acumulados			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación de Activos	Adopción De NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**800**	**400**	**26,881**	**236,427**	**-31,038**	**-**	**279,284**	**512,754**
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de resultado año anterior	-	-	-	-	-	279,284	-279,284	-
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-279,284	-	-279,284
Superavit por Revaluación de Activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	493,159	493,159
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**800**	**400**	**26,881**	**236,427**	**-31,038**	**-**	**493,159**	**726,629**
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	493,159	-493,159	-
Declaración de Dividendos	-	-	-	-	-	-493,159	-	-493,159
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	461,597	461,597
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**800**	**400**	**26,881**	**236,427**	**-31,038**	**-**	**461,597**	**695,066**

Ramon Vera Torres
Representante Legal

Karina Cedeño Cevallos
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA FARMACEUTICA VERA S.A. COFARVE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	18,475,989
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-17,980,677
Otra entradas y salidas de efectivos	11,226
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	**506,537**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	-
Adquisiciones de activos biológicos	-
Otras entradas y salidas de efectivo	13,291
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	**13,291**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento, Pago de préstamos y sobregiros bancarios	-54,667
Pago de dividendos	-493,159
Otra entradas y salidas de efectivos	-43,191
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	**-591,017**
Aumento/disminución del efectivo	**-71,189**
Efectivo al inicio del período	279,705
Efectivo al final del período	**208,516**
CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES	
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	764,818
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación y Amortización	60,671
Impuesto a la Renta	-188,498
Participación Trabajadores	-114,723
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Aumento en Documentos y Cuentas Por Cobrar	-24,665
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	21,278
Aumento en Inventarios	-31,277
Aumento en Otros Activos	-3,369
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-188,901
Aumento en Impuestos por pagar	70,089
Aumento en Obligaciones Laborales	141,114
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**506,537**

Ramon Vera Torres
Representante Legal

Karina Cedeño Cevallos
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.