

Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Takeda  
Pharmaceutical Company Limited.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Takeda Pharmaceutical Company Limited.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Socios  
Takeda Ecuador Cía. Ltda.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Takeda Ecuador Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2016, 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 contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Takeda Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, 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 (NIIF).

### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Énfasis en Asuntos*

Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a las notas 5 (iv) y 16 a los estados financieros, en la que se describen que la Compañía mantiene transacciones con sus partes relacionadas que resultan en efectos importantes en los estados financieros. Debido a lo antes mencionado, las operaciones de la Compañía tienen dependencia de las transacciones que realizan con sus partes relacionadas y del soporte financiero de su casa matriz.

### *Responsabilidad 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 y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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.

#### *Responsabilidad 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 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 logran una presentación razonable.

(Continúa)

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 de Ecuador

SC - RNAE 069

13 de abril de 2017

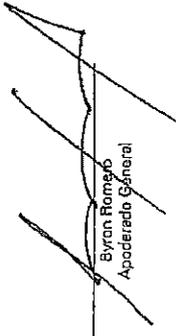
Jhonny R. Bolívar

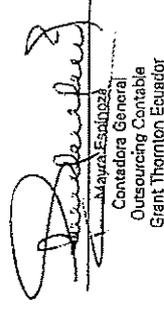
Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Takeda Pharmaceutical Company Limited.)  
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos corrientes:</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 (b) US\$	1.153.551	514.232	Acreedores comerciales	9 US\$	4.459.866	3.145.058
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		175.612	186.027	Otras cuentas por pagar	10	397.987	139.648
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.820.838	1.599.110	Beneficios a los empleados	11	226.378	231.844
Inventarios	7	3.598.212	2.764.154	Total pasivos corrientes		6.024.321	3.518.548
Pagos anticipados		5.728	7.630	Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes	11	86.814	66.228
Total activos corrientes		6.693.941	5.011.159	Total pasivos		5.121.135	3.582.876
<b>Activos no corrientes:</b>							
Propiedad y equipos	8	252.364	270.905	Patrimonio, neto:	13		
Impuesto a la renta diferido	12 (c)	-	21.015	Capital social		1.400.000	1.400.000
Otros		28.800	28.800	Aporte para futuras capitalizaciones		182.498	182.496
Total activos no corrientes		281.164	320.719	Reserva legal		142.000	142.000
				Resultados acumulados, neto		129.474	24.506
				Patrimonio, neto		1.863.970	1.749.002
Total activos		US\$ 6.975.105	5.331.878	Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 6.975.105	5.331.878

  
Byron Romero  
Apoderado General

  
Maria Escobedo  
Contadora General  
Outsourcing Contable  
Giant Thornton Ecuador

Las notas en las páginas 8 a 37 son parte integral de los estados financieros

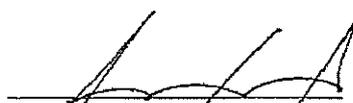
Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Takeda Pharmaceutical Company Limited.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	14	US\$ 4.958.514	5.060.920
Costo de ventas	15	<u>(917.237)</u>	<u>(1.368.636)</u>
Ganancia bruta		4.041.277	3.692.284
Gastos de administración y venta	15	(4.075.667)	(3.499.378)
Otros egresos		(409.076)	(136.390)
Otros ingresos		<u>781.444</u>	<u>221.022</u>
Resultados de actividades de la operación		337.978	277.638
Ingresos financieros		9.094	11.215
Costos financieros		<u>(16.989)</u>	<u>(8.674)</u>
Costo financieros, neto		(7.895)	2.541
Ganancia antes de impuesto a al renta		<u>330.083</u>	<u>280.079</u>
Impuesto a la renta	12 (a)	<u>(184.076)</u>	<u>(156.057)</u>
Utilidad neta		146.007	124.022
Otros resultados integrales - partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	11	<u>(32.571)</u>	<u>(1.429)</u>
Resultado integral del período	US\$	<u>113.436</u>	<u>122.593</u>

  
Byron Romero  
Apoderado General

  
Mayra Espinoza  
Contadora General  
Outsourcing Contable  
Grant Thornton Ecuador

Las notas en las páginas 8 a 37 son parte integral de los estados financieros.

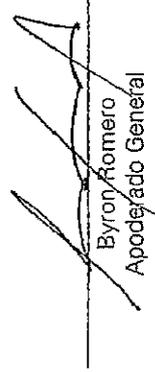
Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Takeda Pharmaceutical Company Limited.)

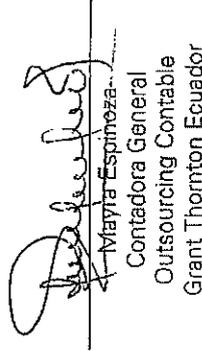
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	Nota	US\$	Resultados acumulados, neto						Patrimonio, neto
			Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Neto	
Saldo al 1 de enero de 2015		US\$	1.400.000	-	-	227.655	(1.246)	226.409	1.626.409
Total resultado integral del período:									
Utilidad neta			-	-	-	124.022	-	124.022	124.022
Otros resultados integrales	11		-	-	-	-	(1.429)	(1.429)	(1.429)
Apropiación de reserva			-	-	142.000	(142.000)	-	(142.000)	-
Aportía futuras capitalizaciones			-	182.496	-	(182.496)	-	(182.496)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015			1.400.000	182.496	142.000	27.181	-2.675	24.506	1.749.002
Total resultado integral del período:									
Utilidad neta			-	-	-	146.007	-	146.007	146.007
Efecto NIC 19			-	-	-	(8.468)	-	(8.468)	(8.468)
Otros resultados integrales	11		-	-	-	-	(32.571)	(32.571)	(32.571)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		US\$	1.400.000	182.496	142.000	164.720	(35.246)	129.474	1.859.970

  
Byron Romero  
Apoderado General

  
Mayra Espinoza  
Contadora General  
Outsourcing Contable  
Grant Thornton Ecuador

Las notas en las páginas 8 a 37 son parte integral de los estados financieros.

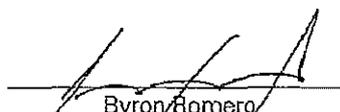
Takeda Ecuador Cía. Ltda.  
 (Subsidiaria mayormente poseída por Takeda Pharmaceutical Company Limited.)

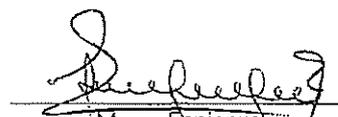
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 4.753.625	5.182.958
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(3.890.232)</u>	<u>(5.087.022)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación	863.393	95.936
Intereses ganados	9.094	11.215
Impuesto a la renta pagado	<u>(175.684)</u>	<u>(171.552)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>696.803</u>	<u>(64.401)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipos	(67.899)	(25.382)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>10.415</u>	<u>(7.612)</u>
Efecto neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(57.484)</u>	<u>(32.994)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	639.319	(97.395)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>514.232</u>	<u>611.627</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>1.153.551</u>	<u>514.232</u>

  
 Byron Romero  
 Apoderado General

  
 Mayra Espinoza  
 Contadora General  
 Outsourcing Contable  
 Grant Thornton Ecuador

Las notas en las páginas 8 a 37 son parte integral de los estados financieros.