

Hoerbiger del Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

Hoerbiger del Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de Hoerbiger del Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hoerbiger del Ecuador S.A. (una sociedad anónima constituida en Ecuador subsidiaria de Hoerbiger América Holding Inc.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hoerbiger del Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía 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 dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro criterio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos significativos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos, para cada asunto clave de auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en el párrafo de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Copladi, Tercer piso Casilla 17-17-386 Quito- Ecuador
Phone +593 2 2279358 * +593 2 2255928



Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahím Isaías, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil- Ecuador
Phone + 593 4 2687397*+ 593 4 2687347

Informe de los auditores independientes (continuación)

Otra información

Los estados financieros de Hoerbiger del Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con una opinión sin salvedad con fecha 31 de marzo del 2016.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

La gerencia de la Compañía es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación 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.

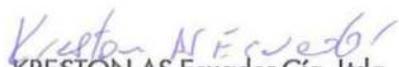
Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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 del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. 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 un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 razonable.
- Comunicamos a la gerencia de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance 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.



Felipe Sánchez M.
Representante Legal
Quito, Ecuador

12 de abril de 2017



KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Hoerbiger del Ecuador S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	7	476,849	213,996
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	91,426	781,199
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9(a)	917,122	1,014,373
Inventarios, neto	10	237,954	146,388
Impuestos por cobrar	11	235,865	128,352
Total activo corriente		<u>1,959,216</u>	<u>2,284,308</u>
Activo no corriente			
Muebles, equipos, mobiliario y vehículos	12	106,143	143,563
Activos por impuesto diferido	13(c)	22,732	69,506
Total activo no corriente		<u>128,875</u>	<u>213,069</u>
Total activo		<u>2,088,091</u>	<u>2,497,377</u>



Francisco Álvarez
Gerente de Sucursal – Apoderado Especial



Andrea Ricci
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Hoerbiger del Ecuador S.A.

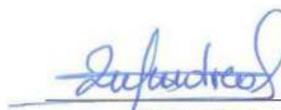
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Porción corriente de obligaciones financieras	14	135,481	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	355,999	321,190
Anticipo proveedores	16	198,346	10,091
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9(b)	333,688	857,299
Beneficios a empleados	17	83,281	147,569
Impuestos por pagar	11	11,703	45,652
Total pasivo corriente		1,118,498	1,381,801
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	17	84,006	86,373
Total pasivo no corriente		84,006	86,373
Total pasivo		1,202,504	1,468,174
Patrimonio:			
Capital emitido		91,016	40,800
Reserva legal		20,400	20,400
Aportes para futuras capitalizaciones		-	50,216
Resultados acumulados		774,171	917,787
Total patrimonio	18	885,587	1,029,203
Total pasivo y patrimonio		2,088,091	2,497,377


Francisco Álvarez
Gerente de Sucursal – Apoderado Especial


Andrea Ricci
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Hoerbiger del Ecuador S.A.

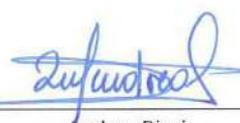
Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	19	2,507,322	2,622,764
Costo de ventas		(1,629,374)	(1,859,040)
Utilidad bruta		877,948	763,724
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	20	(537,097)	(534,307)
Gastos de administración	21	(318,499)	(506,866)
Utilidad (Pérdida) en operación		22,352	(277,449)
Gastos financieros		(80,656)	(24,623)
Otros gastos		(139,867)	(31,338)
Otros ingresos		56,769	45,954
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(141,402)	(287,456)
Impuesto a la renta	13(a)	(20,803)	(22,179)
Impuesto a la renta diferido	13(a)	-	68,054
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(162,205)	(241,581)
Otros resultados integrales		18,589	4,054
Resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta		(143,616)	(237,527)


Francisco Alvarez
Gerente de Sucursal – Apoderado Especial


Andrea Ricci
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Hoerbiger del Ecuador S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados			Total patrimonio
				Otros resultados integrales	Utilidades acumulados	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	40,800	50,216	20,400	(6,660)	1,144,233	1,137,573	1,248,989
Más (menos):							
Pérdida neta	-	-	-	-	(241,581)	(241,581)	(241,581)
Ajustes no identificado	-	-	-	-	17,741	17,741	17,741
Otro resultado integral	-	-	-	4,054	-	4,054	4,054
Saldo al 31 de diciembre de 2015	40,800	50,216	20,400	(2,606)	920,393	917,787	1,029,203
Más (menos):							
Aportes futura capitalización (Ver Nota 18(c))	-	(50,216)	-	-	-	-	(50,216)
Incremento de capital (Ver Nota 18(a))	50,216	-	-	-	-	-	50,216
Pérdida neta	-	-	-	-	(162,205)	(162,205)	(162,205)
Otro resultado integral	-	-	-	18,589	-	18,589	18,589
Saldo al 31 de diciembre de 2016	91,016	-	20,400	15,983	758,188	774,171	885,587


Francisco Alvarez
Gerente de Sucursal – Apoderado Especial


Andrea Ricci
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Hoerbiger del Ecuador S.A.

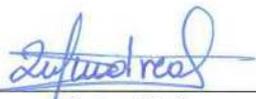
Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3,304,888	2,148,353
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(3,060,623)	(2,128,606)
Efectivo utilizado en impuestos	(107,512)	(49,329)
Intereses pagados y recibido	(15,917)	(35,451)
Efecto neto utilizado por las actividades de operación	<u>120,836</u>	<u>(65,033)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta de muebles, equipos y vehículos	9,010	-
Incremento en muebles, equipos y vehículos	(2,474)	(89,050)
Activos financieros a largo plazo	-	5,509
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>6,535</u>	<u>(83,541)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento incremento (decremento) de préstamos y obligaciones financieras	135,481	160,000
Aportes socios para futura capitalización		
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>135,482</u>	<u>160,000</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y bancos	262,853	11,426
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio	213,996	202,570
Saldo al final	<u>476,849</u>	<u>213,996</u>


Francisco Álvarez
Gerente de Sucursal – Apoderado Especial


Andrea Ricci
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.