

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes.

GedeonRichter Ecuador S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes**

Informe de los auditores independientes:

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de GedeonRichter Ecuador S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GedeonRichter Ecuador S.A.**, una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Mediplus (Economic Zone) N.V. de Curazao, quien a su vez es subsidiaria de **Gedeon Richter PLC**, de Hungría), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GedeonRichter Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2017, 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

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

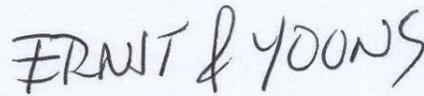
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas

Informe de los auditores independientes (continuación)

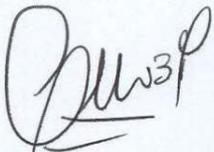
en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



RNAE No.462



Geovanni Nacimba Tapia
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador
31 de Enero de 2018

Gedeonrichter Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Activo			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	248,014	227,573
Deudores comerciales, neto	8	881,679	754,434
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas	14	11,645	18,976
Impuestos por cobrar	9	-	6,550
Otras cuentas por cobrar	10	11,977	7,256
Inventarios, neto	11	678,221	419,853
Total activos corrientes		1,831,536	1,434,642
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	12	71,981	44,564
Activos intangibles		-	469
Impuestos diferidos	16 (c)	3,270	8,681
Inversiones en acciones	2 (f)	4,742	4,233
Total activos no corrientes		79,993	57,947
Total activos		1,911,529	1,492,589



Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo



Cristina Ulloa
Gerente General



Elizabeth Almeida
Jefe de Administración y
Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Gedeonrichter Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	56,284	18,781
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	1,175,928	1,068,716
Impuestos por pagar	9	122,596	84,808
Beneficios a empleados	15	123,299	40,756
Otras cuentas por pagar		4,481	4,304
Total pasivos corrientes		1,482,588	1,217,365
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	60,015	82,493
Beneficios a empleados	15	56,832	40,345
Total pasivos no corrientes		116,847	122,838
Total pasivos		1,599,435	1,340,203
Patrimonio:			
Capital social	17	223,000	223,000
Aportes para futura capitalización	17	-	30,666
Reserva legal	17	400	400
Resultados acumulados	17	88,694	(101,680)
Total patrimonio		312,094	152,386
Total pasivos y patrimonio		1,911,529	1,492,589

 Jaime Campuzano Presidente Ejecutivo	 Cristina Ulloa Gerente General	 Elizabeth Almeida Jefe de Administración y Finanzas
--	--	--

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Gedeonrichter Ecuador S.A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias		2,597,775	2,223,376
Costo de ventas		(1,139,304)	(1,168,220)
Utilidad bruta		1,458,471	1,055,156
Gastos operativos:			
Gastos de venta	18	(981,594)	(891,007)
Gastos de administración	19	(594,196)	(413,611)
Gastos financieros, neto		(20,767)	(31,057)
Otros gastos, neto		378,341	252,536
Utilidad / (Pérdida) antes de impuesto a la renta		240,255	(27,983)
Impuesto a la renta	16	(81,882)	(38,300)
Utilidad / (Pérdida neta) antes de otros resultados integrales		158,373	(66,283)
Otros resultados integrales		1,335	5,108
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		159,708	(61,175)

 Jaime Campuzano Presidente Ejecutivo	 Cristina Ulloa Gerente General	 Elizabeth Almeida Jefe de Administración y Finanzas
--	--	---

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Gedeonrichter Ecuador S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Utilidades retenidas			Total
					Pérdidas acumuladas	Otros resultados integrales	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	399,945	400	(13,608)	(156,845)	-	(170,453)	230,692
Más (menos):								
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(66,283)	-	(66,283)	(66,283)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	5,108	5,108	5,108
Aumento de Capital	222,200	(222,200)	-	-	-	-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones	-	9,766	-	-	-	-	-	9,766
Compensación de pérdidas	-	(156,845)	-	-	156,845	-	156,845	-
Otros ajustes	-	-	-	-	(9,429)	(17,468)	(26,897)	(26,897)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	223,000	30,666	400	(13,608)	(75,712)	(12,360)	(101,680)	152,386
Más (menos):								
Utilidad / (Pérdida) neta del año	-	-	-	-	158,373	-	158,373	158,373
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	1,335	1,335	1,335
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de pérdidas (Ver nota 17 (c))	-	(30,666)	-	-	30,666	-	30,666	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	223,000	-	400	(13,608)	113,327	(11,025)	88,694	312,094



 Jaime Campuzano

 Presidente-Ejecutivo



 Cristina Ulloa

 Gerente General



 Elizabeth Almeida

 Jefe de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Gedeonrichter 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.

	2017	2016
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación:		
Utilidad / (Pérdida) antes de impuesto a la renta	240,255	(27,983)
Ajustes para conciliar la Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	11,244	5,667
Amortización	469	1,732
Provisión para cuentas incobrables	2,893	26,373
Provisión para obsolescencia de inventarios	5,339	2,289
Utilidad acciones	(508)	-
Utilidad actuarial - ORI	1,335	-
Variación en capital de trabajo-aumento (disminución)		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(130,139)	81,739
Impuestos por cobrar	11,961	(5,443)
Otras cuentas por cobrar	(4,721)	15,598
Inventarios	(263,707)	(320,003)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	37,503	5,255
Impuestos por pagar	(6,126)	9,908
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	68,581	327,398
Beneficios a empleados corto plazo	82,543	(8,663)
Beneficios a empleados largo plazo	16,487	13,817
	<u>73,409</u>	<u>127,684</u>
Impuesto a la renta pagado	<u>(37,967)</u>	<u>(34,622)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>35,442</u>	<u>93,062</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones, ventas y bajas de muebles, equipos y vehículos, neto	(38,662)	(39,077)
Adiciones de activos intangibles, neto	-	114
Adquisición de inversión en acciones	-	(4,233)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(38,662)</u>	<u>(43,196)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo a largo plazo con relacionada	23,661	40,627
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	<u>20,441</u>	<u>90,493</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>227,573</u>	<u>137,080</u>
Saldo al final del año	<u>248,014</u>	<u>227,573</u>


Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo


Cristina Ulloa
Gerente General


Elizabeth Almeida
Jefe de Administración y
Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.