

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto
con el informe de los auditores independientes.

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 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.**:

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 2018, 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 2018, 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 de la Compañía 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:

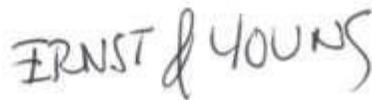
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una 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
04 de febrero de 2019

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	374,471	248,014
Deudores comerciales, neto	9	948,082	881,679
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	14	10,764	11,645
Otras cuentas por cobrar	10	26,613	11,977
Inventarios, neto	11	625,823	678,221
Total activo corriente		1,985,753	1,831,536
Activo no corriente:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	12	54,097	71,981
Activo por impuestos diferidos, neto	17(c)	8,694	3,270
Inversiones en acciones	4(e)	4,742	4,742
Total activo no corriente		67,533	79,993
Total activo		2,053,286	1,911,529

		
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.

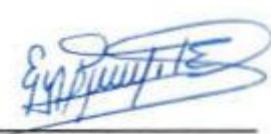
GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	73,388	60,765
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	1,040,099	1,175,928
Impuestos por pagar	15	103,165	122,596
Beneficios a empleados	16	109,397	123,299
Total pasivo corriente		1,326,049	1,482,588
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	27,156	60,015
Beneficios a empleados	16	84,632	56,832
Total pasivo no corriente		111,788	116,847
Total pasivo		1,437,837	1,599,435
Patrimonio:			
Capital social		523,000	223,000
Reserva legal		16,237	400
Resultados acumulados		76,212	88,694
Total patrimonio	18	615,449	312,094
Total pasivos y patrimonio		2,053,286	1,911,529

 Jaime Campuzano Presidente Ejecutivo	 Gristina 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 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingresos:			
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	4(j)	3,331,584	2,597,775
Costo de ventas	4(k)	(1,415,261)	(1,139,304)
Utilidad bruta		1,916,323	1,458,471
Ingresos y gastos operativos:			
Otros ingresos operativos		116,205	109,997
Gastos de venta	19	(1,312,042)	(981,594)
Gastos de administración	20	(641,449)	(594,196)
(Pérdida) operativa		79,037	(7,322)
Gastos financieros, neto		(21,143)	(20,767)
Otros ingresos, neto		13,287	268,344
Utilidad antes de impuesto a la renta		71,181	240,255
Impuesto a la renta	17(a)	(63,011)	(81,882)
Utilidad antes de otros resultados integrales		8,170	158,373
Otros resultados integrales		(4,815)	1,335
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		3,355	159,708


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 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						Total	Total
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales		
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 neta del año	-	-	-	-	158,373	-	158,373	158,373
Ganancia actuarial (Ver nota 16 (b))	-	-	-	-	-	1,335	1,335	1,335
Compensación de pérdidas	-	(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
Más (menos):								
Utilidad neta del año	-	-	-	-	8,170	-	8,170	8,170
Pérdida actuarial (Ver nota 16(b))	-	-	-	-	-	(4,815)	(4,815)	(4,815)
Aumento de capital (Ver nota 18(a))	300,000	-	-	-	-	-	-	300,000
Apropiación de la reserva legal	-	-	15,837	-	(15,837)	-	(15,837)	-
Compensación de pérdidas (Ver nota 18(c))	-	-	-	13,608	(13,608)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	523,000	-	16,237	-	92,052	(15,840)	76,212	615,449


Jaime Carrizosa
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 2018

Expresados en dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo netos provisto por actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	71,181	240,255
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	21,287	11,244
Provisión por deterioro de deudores comerciales	(21,789)	2,893
Provisión para obsolescencia de inventarios	22,654	5,339
Beneficios a empleados a largo plazo	24,882	1,335
Amortización	-	469
Utilidad acciones	-	(508)
Variación en capital de trabajo-aumento (disminución)		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(44,614)	(130,139)
Impuestos por cobrar	-	11,961
Otras cuentas por cobrar	(14,636)	(4,721)
Inventarios	29,744	(263,707)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	12,623	37,503
Impuestos por pagar	(7,491)	(6,126)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	165,052	68,581
Beneficios a empleados	(15,799)	99,030
	<u>243,094</u>	<u>73,409</u>
Impuesto a la renta pagado	(80,375)	(37,967)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>162,719</u>	<u>35,442</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones, ventas y bajas de muebles, equipos y vehículos, neto	(3,403)	(38,662)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(3,403)</u>	<u>(38,662)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo a largo plazo con relacionada	(32,859)	23,661
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(32,859)</u>	<u>23,661</u>
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	<u>126,457</u>	<u>20,441</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	248,014	227,573
Saldo al final del año	<u>374,471</u>	<u>248,014</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.