GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto con el informe de los auditores independientes.

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 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

Building a better working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Andalucía y Cordero Ed. Cyede
Piso 3
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553
ey.com

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, que a su vez es subsidiaria de **Gedeon Richter PLC**, de Hungría), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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.

Building a better working world

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 sobra 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

EY
Building a better working world

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.

ERNST & YOUNG

RNAE No.462

Geovanni Nacimba Tapia
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador
29 de enero de 2020

GedeonRichter Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	307,648	374,471
Deudores comerciales, neto	9	1,097,938	948,082
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15 (a.1)	20,269	10,764
Otras cuentas por cobrar	10	25,847	26,613
Inventarios, neto	11	309,497	625,823
Total activo corriente		**1,761,199**	**1,985,753**
Activo no corriente:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	12	77,226	54,097
Activos intangibles		6,944	-
Activo por derecho de uso	13	37,043	-
Activo por impuestos diferidos, neto	18 (c)	20,383	8,694
Inversiones en acciones	4 (e)	4,233	4,742
Total activo no corriente		**145,829**	**67,533**
Total activo		**1,907,028**	**2,053,286**

Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo

Cristina Ulloa
Gerente General

Renato Valencia
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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	58,729	73,388
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15 (a.2)	717,444	1,040,099
Impuestos por pagar	16	95,850	103,165
Beneficios a empleados	17 (a)	148,097	109,397
Pasivo por derecho de uso	13 (b)	12,960	-
Total pasivo corriente		**1,033,080**	**1,326,049**
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15 (a.2)	14,368	27,156
Beneficios a empleados	17 (b)	120,392	84,632
Pasivo por derecho de uso	13 (b)	25,901	-
Total pasivo no corriente		**160,661**	**111,788**
Total pasivo		**1,193,741**	**1,437,837**
Patrimonio:			
Capital social		523,000	523,000
Reserva legal		16,237	16,237
Resultados acumulados		174,050	76,212
Total patrimonio	19	**713,287**	**615,449**
Total pasivos y patrimonio		**1,907,028**	**2,053,286**

Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo

Cristina Ulloa
Gerente General

Renato Valencia
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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos:			
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	4 (j)	3,882,548	3,331,584
Costo de ventas	4 (k)	(1,631,088)	(1,415,261)
Utilidad bruta		**2,251,460**	**1,916,323**
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de venta	20	(1,487,664)	(1,312,042)
Gastos de administración	21	(680,459)	(641,449)
Otros ingresos operativos		133,584	116,205
Utilidad operativa		**216,921**	**79,037**
Gastos financieros, neto		(42,592)	(21,143)
Otros ingresos, neto		9,378	13,287
Utilidad antes de impuesto a la renta		**183,707**	**71,181**
Impuesto a la renta	18 (a)	(79,036)	(63,011)
Utilidad antes de otros resultados integrales		**104,671**	**8,170**
Otros resultados integrales		(6,833)	(4,815)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		**97,838**	**3,355**

Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo

Cristina Ulloa
Gerente General

Renato Valencia
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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

			Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Total	Total
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	-	-	-	-	(4,815)	(4,815)	(4,815)
Aumento de capital (Ver nota 19 (a))	300,000	-	-	-	-	-	300,000
Apropiación de la reserva legal (Ver nota 19 (b))	-	15,837	-	(15,837)	-	(15,837)	-
Compensación de pérdidas (Ver nota 19 (c))	-	-	13,608	(13,608)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**523,000**	**16,237**	**-**	**92,052**	**(15,840)**	**76,212**	**615,449**
Más (menos):							
Utilidad neta del año	-	-	-	104,671	-	104,671	104,671
Pérdida actuarial	-	-	-	-	(6,833)	(6,833)	(6,833)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**523,000**	**16,237**	**-**	**196,723**	**(22,673)**	**174,050**	**713,287**

Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo

Cristina Ulloa
Gerente General

Renato Valencia
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 2019

Expresados en dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo netos provisto por actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	183,707	71,181
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	18,357	21,287
Provisión por deterioro de deudores comerciales	(10,530)	(21,789)
Provisión para obsolescencia de inventarios	(9,735)	22,654
Beneficios a empleados a largo plazo	32,146	24,882
Amortización	16,675	-
Interés implícito	4,269	-
Otros gastos financieros	510	-
Interés neto	3,744	-
Variación en capital de trabajo-aumento (disminución)		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(139,325)	(44,614)
Otras cuentas por cobrar	766	(14,636)
Inventarios	326,061	29,744
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(14,659)	12,623
Impuestos por pagar	(17,779)	(7,491)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	(313,033)	165,052
Beneficios a empleados	35,480	(15,799)
	116,654	**243,094**
Impuesto a la renta pagado	**(80,261)**	**(80,375)**
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**36,393**	**162,719**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones, ventas y bajas de muebles, equipos y vehículos, neto	(41,486)	(3,403)
Adiciones en activos intangibles	(10,000)	-
Pagos arrendamientos operativos	(16,070)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	**(67,556)**	**(3,403)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo a largo plazo con relacionada	(35,660)	(32,859)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	**(35,660)**	**(32,859)**
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	**(66,823)**	**126,457**
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	374,471	248,014
Saldo al final del año	**307,648**	**374,471**

Jaime Campuzano
Presidente Ejecutivo

Cristina Ulloa
Gerente General

Renato Valencia
Jefe de Administración y Finanzas

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