

Abbvie S.A.S – Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes.

Abbvie S.A.S. – Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de activo neto

Estado de ingresos y gastos

Estado de cambios en el activo neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A Abbvie S.A.S.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador** (una Sucursal de compañía extranjera, cuya casa matriz es Abbvie Inc. de los Estados Unidos de América), que comprenden el estado de activo neto al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en el activo neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la base de una entidad en liquidación descrita en la nota 2 y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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 Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, el activo neto de **Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2015, y el déficit de ingresos sobre gastos, los cambios en su activo neto y sus flujos de

Informe de los auditores independientes (continuación)

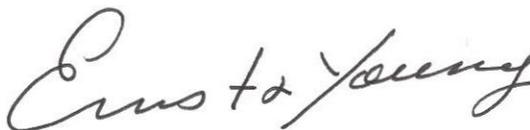
efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la base contable de una entidad en liquidación, descrita en las notas 2 y 3.

Base contable de una entidad en liquidación

Sin modificar nuestra opinión, informamos que en las notas 2 y 3 se describe la base contable utilizada por la Sucursal para la preparación de los estados financieros del año 2015. Los estados financieros han sido preparados por **Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador** sobre la base contable de una entidad en liquidación, esto es, reconociendo activos y pasivos a su valor estimado de recuperación y pago, respectivamente. Consecuentemente, los presentes estados financieros no se presentan comparativos y pueden ser no adecuados para otro propósito.

Párrafo de énfasis por terminación de operaciones

Sin modificar nuestra opinión, como se explica más en detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en el mes de noviembre de 2015 la Casa Matriz de la Sucursal tomo la decisión de cerrar su operación en Ecuador. A partir de dicha fecha la Sucursal ha incorporado en los estados financieros adjuntos, ajustes relacionados con montos de valoración de activos y pasivos requeridos tomando como base las estimaciones para una presentación y revelación de una entidad en liquidación. La Administración de la Sucursal estima que durante el último trimestre del año 2016 iniciará la fase de revisión, la cual será llevada a cabo por cada una de las entidades de control bajo las cuales se encuentra regulada; de esta revisión podrían determinarse ajustes los mismos que se reconocerán en la fecha de su resolución final pudiendo afectar la valoración de los activos y pasivos. Una vez concluidas dichas revisiones, la Sucursal iniciará el proceso de cancelación de su permiso de operación.



RNAE No. 462



Milton Vásquez
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador
12 de julio de 2016

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Estado de activo neto

Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo en caja y bancos	4	1,566,996
Deudores comerciales, neto	5	3,427,908
Otras cuentas por cobrar		1,264
Total activo corriente		<u>4,996,168</u>
Activo no corriente:		
Equipos, muebles y vehículos, neto	6	104,634
Total activo no corriente		<u>104,634</u>
Total activo		<u>5,100,802</u>
Pasivo e inversión de la casa matriz		
Pasivo corriente:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	2,630,341
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	1,515,176
Préstamos con entidades relacionadas	8	2,513,180
Impuesto por pagar	9	382,403
Beneficios a empleados	10	131,139
Total pasivo corriente		<u>7,172,239</u>
Total pasivo		<u>7,172,239</u>
Inversión de la casa matriz		
Capital asignado		1,678,000
Resultados acumulados		(3,749,437)
Total inversión de la casa matriz	12	<u>(2,071,437)</u>
Total pasivo e inversión de la casa matriz		<u>5,100,802</u>

abbvie
1792489156001



FYC Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Coteamconsulting Cía. Ltda.
Contador

COTEAMCONSULTING
CIA. LTDA.
R.U.C.: 1792294312001

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

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Estado de ingresos y gastos

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	
Ingresos de actividades ordinarias	13	7,964,789
Costo de ventas	14	(5,006,822)
Gastos de administración y ventas	14	(5,747,295)
Otros gastos	15	(2,104,566)
Gastos financieros		(13,662)
Déficit entre ingresos y gastos antes de impuesto a la renta		(4,907,556)
Impuesto a la renta	11	(174,573)
Déficit entre ingresos y gastos, neto		(5,082,129)

**COTEAMCONSULTING
CIA. LTDA.
R.U.C.: 1792294312001**

abbvie
1792489156001



FYC Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Coteamconsulting Cía. Ltda.
Contador

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

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Estado de activo neto

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdida acumulada	Total inversión de la casa matriz
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>1,678,000</u>	<u>2,638,340</u>	<u>(1,305,648)</u>	<u>3,010,692</u>
Mas (menos):				
Compensación de pérdidas acumuladas (Véase nota 12 (b))	-	(2,638,340)	2,638,340	-
Déficit entre ingresos y gastos	-	-	(5,082,129)	(5,082,129)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,678,000</u>	<u>-</u>	<u>(3,749,437)</u>	<u>(2,071,437)</u>

abbvie
1792489156001

FYC Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal

Coteamconsulting Cía. Ltda.
Contador

**COTEAMCONSULTING
CIA. LTDA.
R.U.C.: 1792294312001**

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

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Flujos de efectivo de actividades de operación	
Recibido de clientes	8,527,111
Pagos a proveedores y empleados	(10,180,410)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(1,653,299)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión	
Adquisición de equipos, muebles y vehículos	(116,354)
Venta de equipos, muebles y vehículos	139,286
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(22,932)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	
Préstamos recibidos	2,200,000
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,200,000</u>
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	523,769
Saldos al comienzo de año	1,043,227
Saldo al final del año	<u>1,566,996</u>

abbvie
1792489156001

FYC Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal

**COTEAMCONSULTING
CIA. LTDA.
R.U.C.: 1792294312001**

Coteamconsulting Cía. Ltda.
Contador

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

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Abbvie S.A.S. – Sucursal Ecuador (“La Sucursal”), es una Sucursal de Abbvie S.A.S. compañía extranjera, con domicilio en Colombia y cuya casa matriz final es Abbvie Inc. de los Estados Unidos de América. La Sucursal se domicilió en el Ecuador el 7 de febrero del 2014 y su principal actividad económica es la distribución, propaganda, compra y venta en el mercado local de productos farmacéuticos.

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador, forma parte del grupo internacional de empresas Abbvie Inc., con sede en Chicago, Illinois U.S.A., el cual se dedica principalmente a la producción y comercialización de productos farmacéuticos.

Las operaciones de la Sucursal se encuentran reguladas por las disposiciones de la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos Genéricos de Uso Humano, la cual establece que los precios de venta al consumidor de los medicamentos serán establecidos por el Consejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano. El Gobierno del Ecuador, a través del Ministerio de Salud Pública, ejerce el control de los precios de los productos farmacéuticos.

Durante el mes de noviembre de 2015, la Casa Matriz tomo la decisión de cerrar las operaciones y actividades de la Sucursal y únicamente mantenerla como una empresa en liquidación hasta concluir los trámites pertinentes antes las autoridades de control para obtener el permiso de cierre de operación. La administración de la Casa Matriz estima iniciar el proceso de liquidación en el último trimestre de 2016.

Como parte de las actividades realizadas para cerrar la operación de la Sucursal, su Casa Matriz suscribió el 18 de noviembre de 2015 un acuerdo con Quifatex S.A., a través del cual esta Compañía se encargará de la comercialización y distribución de los productos de Abbvie en territorio Ecuatoriano. Como resultado de este acuerdo, en noviembre de 2015, la Sucursal realizó la venta de la totalidad del inventario disponible a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2015, las pérdidas acumuladas de la Sucursal superan el 50% del capital social más aportes para futuras capitalizaciones, por tanto la sitúan en causal de cancelación del permiso de operación conforme lo establecido en la ley de Compañías vigente.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Sucursal para su distribución el 21 de junio de 2016, y serán presentados para la aprobación de la Casa Matriz. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

La dirección registrada de la Sucursal es Av. República del Salvador N34-493 y Portugal, edificio Torre Gibraltar, Quito-Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base contable de una entidad en liquidación, esto es reconociendo activos y pasivos a su valor estimado de recuperación y pago.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Bases contables de liquidación-

Para el caso de la Sucursal, que es una entidad en proceso de liquidación voluntaria, no existen normas y prácticas contables que deben aplicarse, y a la fecha la entidad de control no ha autorizado la liquidación formal de la Sucursal. Sin embargo, se han realizado los ajustes que son posibles estimar y que se consideran pertinentes en un proceso de liquidación voluntaria.

b) Efectivo en bancos-

Se registra a su valor nominal.

c) Cuentas por cobrar-

Se encuentran valoradas al costo y no superan el valor recuperable.

d) Pasivos acumulados-

Se encuentran valuados al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

e) Provisiones-

Las provisiones reconocidas corresponden a obligaciones presentes como resultado de eventos pasados y que requieren recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

f) Impuesto a la renta-

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

g) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en Ecuador.

4. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015, los bancos se formaban por el saldo disponible en dos cuentas corrientes en un banco local. Los fondos son de libre disponibilidad.

5. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2015, los deudores comerciales neto, se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2015		
	Valor bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor Neto
Abbott Laboratorios del Ecuador (1)	692,306	(692,306)	-
Clientes comerciales (2)	3,438,753	(10,845)	3,427,908
	4,131,059	(703,151)	3,427,908

(1) En agosto de 2014, la Sucursal adquirió a este cliente, la línea de negocio denominada Biofarmaceutica, producto de la cual se transfirieron a la Sucursal todos los derechos y obligaciones de los activos y pasivos relacionados con esta línea de negocio, entre estos la cartera de clientes que disponía esta línea de negocios, el proceso de recuperación de esta cartera ha sido efectuado por parte de Abbott Laboratorios del Ecuador y durante el año 2015 se determinó que esta cartera no será recuperable y se provisionó el 100% del valor.

(2) Constituye cuenta por cobrar conformada principalmente por la venta de inventario efectuada a Quifatex S.A. La recuperación de esta cartera será efectuada durante el segundo semestre de 2016. (Véase nota 1).

6. EQUIPOS, MUEBLES Y VEHICULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de equipos, muebles y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2015		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto
Vehículos	34,921	(12,903)	22,018
Muebles de oficina	87,314	(11,900)	75,414
Equipo de computación	61,597	(40,283)	21,314
Equipo de servicio	441,501	(458,386)	(16,885)
Software y licencias	13,867	(11,094)	2,773
Totales	639,200	(534,566)	104,634

A 31 de diciembre de 2015, el movimiento de equipos, muebles y vehículos fue el siguiente:

	Vehículos	Muebles de oficina	Equipo de computación	Equipo de servicio	Software y licencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	132,130	49,960	39,608	(5,630)	5,546	221,614
Compras	84,053	32,301	-	-	-	116,354
Ventas	(139,286)	-	-	-	-	(139,286)
Depreciación	(54,879)	(6,847)	(18,294)	(11,255)	(2,773)	(94,048)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	22,018	75,414	21,314	(16,885)	2,773	104,634

Notas a los estados financieros (continuación)

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
Proveedores (1)	2,623,913
Otras cuentas por pagar	6,428
	<u>2,630,341</u>

- (1) Se encuentra conformada principalmente por cuentas por pagar a Abbott Laboratorios del Ecuador por compra de inventario y prestación de servicios administrativos. Estas cuentas por pagar no generan intereses y tienen un vencimiento de 120 días. Durante el primer semestre del año 2016 la Sucursal efectuó un pago a Abbott Laboratorios del Ecuador por un valor de 1,645,000, la restante cuenta por pagar será cancelada durante el segundo semestre del año 2016.

8. CUENTAS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

- a) Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas y préstamos por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>2015</u>
Por pagar:			
Abbvie Inc. (2)	EEUU	Servicios de centros compartidos	669,323
Abbvie Logistics B.V.	Holanda	Importación inventarios	600,585
Abbvie Logistics B.V.	Holanda	Servicios de centros compartidos	142,358
Abbvie S.A.S.	Colombia	Reembolso convención	73,559
Abbvie S.A.S.	Perú	Reembolso evento inmunología	26,848
Abbvie Spain	España	Servicios por gira	2,503
			<u>1,515,176</u>
Préstamos contratados			
Abbvie Finance B.V. (1)	Holanda	Préstamo contratado	2,209,998
Abbvie S.A.S. (3)	Colombia	Préstamo contratado	303,182
			<u>2,513,180</u>
			<u>4,028,356</u>

- (1) Corresponde a un préstamo contratado con esta entidad relacionada a un periodo de 360 días y que devenga a una tasa de interés anual de 0.96%.
- (2) Se origina por la prestación de servicios a través de centros compartidos, los principales servicios prestados son los siguientes:
- Tesorería
 - Control de cobranza y cartera de clientes
 - Administración de órdenes de compra
 - Administración de nómina
 - Asesoramiento en procesos gerenciales
 - Servicios de IT y soporte contable

Notas a los estados financieros (continuación)

- (3) Corresponde a un préstamo contratado con esta entidad relacionada a un periodo de 360 días y que devenga a una tasa de interés anual de 0.91%.

b) Transacciones con entidades relacionadas

Durante el año 2015 se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Compañía relacionada	País	Préstamo recibido		Servicios Centralizados (2)	Reembolso de Gastos	Importaciones
		(1)	Interés			
Abbvie Inc.	EEUU	-	-	858,106	-	-
Abbvie S.A.S.	Colombia	-	1,981	-	94,306	-
Abbvie S.A.S.	Perú	-	-	-	27,494	-
Abbvie S.A.S.	España	-	-	-	2,503	-
Abbvie Finance BV	Holanda	2,200,000	11,781	-	-	-
Abbvie Logistics	Holanda	-	-	184,426	-	3,374,977
		2,200,000	13,762	1,042,532	124,303	3,374,977

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2015
Impuesto a la salida de divisas	201,767
Impuesto a la renta (Véase nota 11)	89,285
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA	72,238
IVA en ventas	14,687
Retenciones en la fuente de impuesta a la renta	4,426
	382,403

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015, los beneficios a empleados se formaban como sigue:

	2015
Vacaciones	15,877
Décimo tercero	1,377
Décimo cuarto	442
Fondo de reserva	337
Comisiones	13,566
Desahucio	15,996
Liquidaciones	76,693
Otras cuentas por pagar	6,851
	131,139

Notas a los estados financieros (continuación)

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(4,907,556)
Más -	
Gastos no deducibles	4,218,309
Ajuste por precios de transferencia	1,374,604
Otros	12,936
Utilidad tributaria gravable	<u>698,293</u>
Tasa legal de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado relacionado con los resultados del año	<u>174,573</u>
Menos-	
Retenciones del año	(85,288)
Impuesto a la renta por pagar (Véase nota (9))	<u><u>89,285</u></u>

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta-

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde su constitución.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Sucursal se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

En los cambios publicados en diciembre de 2014, como se menciona en el literal (a), se establece la tarifa general de impuesto a la renta del 22% sin embargo sí:

- La participación accionaria corresponde a residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.
- La participación accionaria de residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social, se liquidará el Impuesto a la Renta a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

En los cambios publicados en diciembre de 2014, como se indica en le literal (a), se han incorporado las siguientes reformas para la determinación del impuesto a la renta:

- Se otorga una exoneración de impuesto a la renta de hasta 5 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio en Inversión en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Se otorga un beneficiario tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.
- Se incluye como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliarias en el Ecuador.
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades domiciliadas en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos:

- Pagos a entidades relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible más el valor de las regalías.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

(c) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas

Notas a los estados financieros (continuación)

naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Se establece que el Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de exoneraciones de este tributo con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el Código de la Producción, Comercio e Inversiones.

12. PATRIMONIO

a) Capital asignado

El 7 de febrero de 2014 se registró la domiciliación de la Sucursal con un aporte de su Casa Matriz de 2,000.

El 19 de mayo de 2014 la Sucursal recibió de su Casa Matriz 1,676,000 el cual fue registrado como incremento de capital, a través de una acta de accionistas de la referida fecha.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

El 28 de agosto de 2014, la Casa Matriz efectuó un aporte para futura capitalización de 2,638,340. Durante el mes de noviembre de 2015, la Casa Matriz de la Sucursal tomo la decisión de cerrar las operaciones de la Sucursal producto de la cual decidió que este valor no será restituido a su Casa Matriz, sino compensarse contra el saldo de pérdidas acumuladas.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante el año 2015, los ingresos de actividades ordinarias se formaban por la venta de productos farmacéuticos procedentes de la adquisición del negocio de Biofarmacéutica efectuado a Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.

En el mes de noviembre de 2015, la Sucursal efectuó la venta del total de su inventario disponible a esa fecha, como parte del acuerdo suscrito entre su Casa Matriz y la Compañía Quifatex S.A. (Véase nota 1).

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>
Consumo de inventarios	5,006,822	-
Sueldos y beneficios	-	1,302,895
Servicios compartidos	-	1,283,220
Honorarios y servicios profesionales	-	856,649
Gastos de viaje	-	613,653
Gastos de cuentas incobrables	-	497,162
Mantenimiento	-	317,267
Impuesto a la salida de divisas	-	209,488

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>
Transporte y flete	-	189,827
Publicidad	-	161,381
Seguros	-	95,408
Depreciación	-	94,046
Perdida activos	-	25,109
Donaciones	-	523
Otros	-	100,667
	<u>5,006,822</u>	<u>5,747,295</u>

15. OTROS GASTOS

Como resultado del cierre de la operación de la Sucursal, la administración efectuó la revisión de sus activos y pasivos a fin de determinar el valor recuperable y realizable de cada partida, de esta forma al cierre del año efectuó la baja del valor registrado por Goodwill relacionado con la compra efectuada en el año 2014 de la línea de biofarmaceutica a Abbott Laboratorios Ecuador Cía. Ltda. (Véase nota 1).

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron el siguiente evento que la Sucursal estima que no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros reportados al 31 de diciembre de 2015:

Declaración de estado de excepción a nivel nacional

El 16 de abril de 2016, el Ecuador se vio afectado por un movimiento sísmico de magnitud importante que ha generado impactos considerables sobre la infraestructura y habitantes del país, siendo las zonas más afectadas las provincias de Esmeraldas, Manabí y Guayas; esto originó que el Gobierno Ecuatoriano declare estado de excepción a nivel nacional y en las provincias afectadas estado de emergencia, a través del cual se espera canalizar los recursos financieros, humanos, técnicos y de cualquier otro tipo, los cuales son necesarios para brindar ayuda a las regiones afectadas.

La Sucursal considera que la situación antes indicada no tendrá efectos significativos en sus operaciones, ya que a la presente fecha no han destinado recursos financieros y de apoyo humanitario.