

**Abbvie S.A.S – Sucursal Ecuador**

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

Balance General

Cuenta de Resultados

Flujo de Efectivo

Ingresos y Gastos

Cambios en el Patrimonio

Políticas Contables

Notas de Información Financiera

Abbvie S.A.S. – Sucursal Ecuador

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Activo neto

Ingresos y gastos

Cambios en el activo neto

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A Abbvie S.A.S.:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador** (una Sucursal de Abbvie S.A.S. de Colombia, cuya casa matriz es Abbvie Inc. de los Estados Unidos de América), que comprenden el estado de activo neto al 31 de diciembre de 2016, y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el activo neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, el activo neto de **Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2016, el déficit de ingresos sobre gastos, los cambios en el activo neto y sus flujos de 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 2016. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia de **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.

### 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 Sucursal 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 IESBA.

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

### 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, el 11 de febrero de 2016 la Casa Matriz de la Sucursal tomo la decisión de cerrar su operación en Ecuador.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

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 gerencia de la Sucursal estima que durante el año 2019 iniciará el proceso de liquidación y cancelación de su permiso de operación.

### Responsabilidades de la gerencia de la Sucursal sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la base de una entidad en liquidación descrita en las notas 2 y 3 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.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha; revelando 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 Sucursal 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 Sucursal.

### 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.

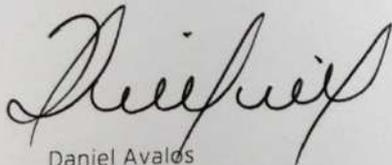
## Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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 Sucursal.
- 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 una empresa en liquidación usada por la gerencia es apropiada, basados en la evidencia de auditoría obtenida. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- 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



Daniel Avalos  
RNCPA No. 31.490

Quito, Ecuador  
23 de diciembre de 2018

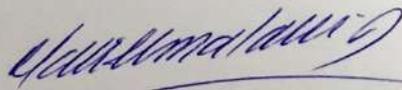
## Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

### Estado de activo neto

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016
<b>Activo</b>		
Efectivo en caja y bancos	4	1,151,096
Deudores comerciales, neto	5	14,346
<b>Total activo</b>		<b>1,165,442</b>
<b>Pasivo e inversión de la casa matriz</b>		
<b>Pasivo:</b>		
Préstamos por pagar a entidades relacionadas	6	4,552,819
Impuesto por pagar	7	227,641
<b>Total pasivo</b>		<b>4,780,460</b>
<b>Inversión de la casa matriz</b>		
Capital asignado		1,678,000
Pérdidas acumuladas		(5,293,018)
<b>Total inversión de la casa matriz</b>	9	<b>(3,615,018)</b>
<b>Total pasivo e inversión de la casa matriz</b>		<b>1,165,442</b>



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**

**Estado de ingresos y gastos**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>
Otros ingresos no operacionales	10	310,105
Gastos de administración	11	(767,582)
Otros gastos	12	(1,086,104)
<b>Déficit entre ingresos y gastos, neto</b>		<b><u>(1,543,581)</u></b>



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**

**Estado de cambios en el activo neto**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Pérdidas acumuladas	Total inversión de la casa matriz
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,678,000	(3,749,437)	(2,071,437)
Menos:	-	(1,543,581)	(1,543,581)
Déficit entre ingresos y gastos		(5,293,018)	(3,615,018)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,678,000	(5,293,018)	(3,615,018)

Saldo al 31 de diciembre de 2015

Menos:

Déficit entre ingresos y gastos

Saldo al 31 de diciembre de 2016



FYC Representaciones Cia. Ltda.  
Representante Legal

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



Coteamconsulting Cia. Ltda.  
Contador

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

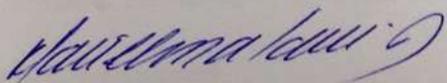
**Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador**

**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

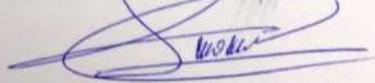
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	
Déficit entre ingresos y gastos	(1,543,581)
<b>Ajustes para conciliar el déficit entre ingresos y gastos con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	
Depreciación de equipos, muebles y vehículos	26,953
Baja de deudores comerciales	1,158,354
Provisión para cuentas incobrables	310,105
<b>Variación de activos – aumento</b>	
Deudores comerciales	1,945,103
Impuestos por cobrar	85,287
Otras cuentas por cobrar	1,265
<b>Variación de pasivos – disminución</b>	
Acreedores comerciales	(4,421,872)
Impuestos por pagar	(240,050)
Beneficios a empleados	(115,144)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(2,793,580)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>	
Venta de activos fijos	77,680
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<u>77,680</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	2,300,000
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<u>2,300,000</u>
Disminución neta de efectivo en caja y bancos	(415,900)
Saldo al inicio	1,566,996
<b>Saldo al final</b>	<u>1,151,096</u>



FYC Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal

COTEAMCONSULTING  
CIA. LTDA.  
R.U.C.: 1792294342001



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 2016

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. de 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 de 2014 y su 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.

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

El 11 de febrero de 2016, la Casa Matriz de la Sucursal decidió el cierre de las operaciones de la Sucursal y delegar a su apoderado general para que efectuó y suscriba todos los documentos necesarios para cancelar el permiso de operación de la Sucursal durante el año 2018.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Sucursal para su distribución el 15 de octubre de 2018, y serán presentados para la aprobación de la Casa Matriz. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### 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.

#### 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo 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) **Contingencias-**

La Sucursal revela como parte de las notas a los estados financieros los juicios, demandas y contingencias ya sean estas a favor o en contra de la Sucursal.

h) **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 2016, 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 2016, los deudores comerciales, neto, se conformaba por la cuenta por cobrar a Distribuidores Bioncomédica Cía. Ltda. Estos valores fueron recuperados durante el año 2017.

#### 6. PRÉSTAMOS CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	% de interés	Monto	Interés	Total
Abbvie Finance	May - 15	May - 17	0.96%	2,200,000	31,377	2,231,377
Abbvie Finance	Abr - 16	Abr - 17	1.31%	2,300,000	21,442	2,321,442
				<b>4,500,000</b>	<b>52,819</b>	<b>4,552,819</b>

En abril de 2017, los préstamos por pagar fueron pagados por la Sucursal, a través de aportes recibidos por parte de su Casa Matriz.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde al impuesto a la salida de divisas relacionado con los préstamos contratados con entidades relacionadas detallados en la nota 6.

### 8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La conciliación tributaria de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>
Déficit antes de impuesto a la renta	(1,543,581)
<b>Más (menos)</b>	
Ingresos no sujetos de impuestos	(310,105)
Gastos no deducibles	1,180,412
<b>Pérdida tributaria</b>	<u>(673,272)</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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

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 gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

##### (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 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

## Notas a los estados financieros (continuación)

provenientes inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el Código de la Producción, Comercio e Inversiones.

### (d) Reformas tributarias

Durante el año 2016 se publicaron las siguientes normas:

**Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de directorio y Administradores, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre del 2016.**

- a. Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- b. Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- c. La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del Anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

### 9. PATRIMONIO

#### Capital asignado

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

Posteriormente el 19 de mayo de 2014 la Sucursal recibió aportes de su Casa Matriz por 1,676,000 el cual fue registrado como incremento de la inversión de la Casa Matriz.

### 10. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a reverso de provisiones de cuentas incobrables efectuadas en años anteriores, ya que la gerencia estima que estos saldos serán 100% recuperables durante el año 2017.

### 11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2016, los gastos de administración por su naturaleza fueron como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos y contribuciones	176,841
Servicios profesionales	154,658
Nomina	108,996
Baja de cuentas por cobrar comerciales	91,414
Intereses y gastos bancarios	69,974
Materiales y suministros	37,027
Depreciaciones (1)	26,953
Pérdida en venta de activos fijos (1)	22,980
Mantenimiento	14,124
Gastos de marketing	10,876
Comunicación	6,933
Gastos de viaje	1,660
Otros gastos	45,146
	<u>767,582</u>

(1) Corresponde al gasto depreciación y gasto por baja de los activos fijos vendidos por la Sucursal durante el año 2016.

### 12. OTROS GASTOS

Incluyen principalmente bajas de cuentas por cobrar de clientes por devoluciones de inventario caducado efectuado por estos. Por lo cual la Sucursal efectuó la baja de este activo devuelto.

### 13. CONTINGENCIAS

Al cierre del año 2016, la Sucursal mantenía una demanda laboral sobre la cual el asesor legal la calificó como el mismo como posible de afectación. Durante el año 2018 este proceso fue resuelto a favor de la Sucursal.

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Sucursal tengan un efecto significativo sobre los estados financieros.