Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Balance General

Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2015</u>
Activos		
Activo corriente:		
Bancos	3	1,566,996
Deudores comerciales, neto	4	3,427,908
Activos por impuestos corrientes	10	85,288
Otras cuentas por cobrar		1,264
Equipos, muebles y vehículos, neto	7	<u>104,634</u>
Total activo		<u>5,186,090</u>
Pasivos		
Pasivo corriente:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	2,630,341
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	1,515,176
Préstamos con entidades relacionadas	5	2,513,180
Impuesto por pagar	6	467,691
Beneficios a empleados	9	<u>131,139</u>
Total pasivo		<u>7.257,527</u>
Excedente de Pasivos sobre Activos		<u>(2,071,437)</u>

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 resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015
Ingresos de actividades ordinarias	11	7,964,789
Costo de ventas	12	(5,006,822)
Margen bruto		<u>2,957,967</u>
Gastos operativos:		
Gastos de administración y ventas	12	(5,747,295)
(Pérdida) en operación		(2,789,328)
Otros gastos		(2,104,566)
Gastos financieros		(13,662)
Otros gastos, neto		<u>(2,118,228)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(4,907,556)
Impuesto a la renta	10	<u>174,573</u>
(Pérdida) neta del año		<u><u>(5,082,129)</u></u>

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 cambios en los activos netos

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,010,692
Pérdida neta	(5,082,129)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>(2,071,437)</u>

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 flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	8,527,111
Pagos a proveedores y empleados	(10,152,201)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(1,625,090)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedad planta y equipo	(51,141)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(51,141)</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	
Saldos al comienzo de año	<u>1,043,227</u>
Saldo al final del año	<u><u>1,566,996</u></u>

FYC Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal

Coteamconsulting Cía. Ltda.
Contador

Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

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.

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

Acuerdo de Transferencia de Negocio entre Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda. y Abbvie S.A.S. – Sucursal Ecuador

El 1 de agosto de 2014, La Sucursal y Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda. (Abbott), firmaron un acuerdo de transferencia, a través del cual Abbott transfiere los activos y pasivos de su línea de negocio llamada Biofarmacéutica, a través de este acuerdo se transfiere lo siguiente:

- Cartera de productos
- Cartera de clientes y relación comercial
- Empleados y sus beneficios sociales inherentes
- Propiedad intelectual de productos
- Equipos de información y tecnología
- Vehículos
- Autorizaciones comerciales y registros sanitarios
- Licencias y permisos de operación y uso de los productos transferidos
- Investigación y desarrollo científico relacionado a los productos
- Derechos de exclusividad de los productos transferidos
- Patentes

Notas a los estados financieros (continuación)

La Sucursal producto de esta transferencia asume todos los valores establecidos en el balance contable, todos los pasivos correspondientes que surjan como resultado de la operación, todos los pasivos con respecto a la antigüedad de los empleados, todos los pasivos relacionados con las futuras actuaciones iniciadas por cualquier ex empleado o empleado transferido, todos los pasivos que surjan o resulten del empleo (o la terminación del empleo) de cada uno de los empleados de son asumidos por parte de la Sucursal.

El valor que la Sucursal pagó por la adquisición de este negocio fue de 3,571,920 y registró como goodwill 2,171,920 producto de esta compra.

Contrato de distribución Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.

El 1 de agosto de 2014, la Sucursal suscribió con Abbott un contrato de distribución a través del cual la Sucursal es designada por parte de Abbott como distribuidor autorizado dentro del Ecuador de los productos transferidos como parte del acuerdo de transferencia de la línea de negocio llamada Biofarmacéutica. Este contrato estará en vigencia durante el periodo en el cual la Sucursal cumple la totalidad de los requisitos y obtiene las autorizaciones necesarias para obtener las licencias, códigos sanitarios y otros documentos necesarios para que la Sucursal pueda ofertar estos productos transferidos por Abbott. Este contrato contempla las siguientes actividades:

- Abbott realizará la importación y nacionalización de los productos adquiridos por parte de la Sucursal a Abbott.
- La Sucursal tendrá la autorización para almacenar, distribuir y comercializar estos productos dentro del territorio nacional.
- Abbott realizará la gestión de cobro de la cartera transferida en la adquisición de la línea de negocio de Biofarmaceutica, los costos incurridos por Abbott producto de esta transferencia serán cubiertos por parte de Abbott.
- Abbott participará como postor en las licitaciones gubernamentales y los demás requerimientos de venta con entidades del gobierno en los cuales Abbott tiene los registros sanitarios de los productos solicitados por estas entidades.

En enero del 2015, la Sucursal obtuvo las autorizaciones necesarias para poder ofertar los productos de manera independiente de Abbott. A partir de esta fecha, la Sucursal dio inicio a las actividades de importación, nacionalización y distribución de productos dentro del territorio nacional.

Con fecha 18 de noviembre de 2015, Abbvie S.A.S. Colombia suscribió un contrato con la compañía ecuatoriana Quifatex S.A., mediante el cual Abbvie S.A.S Colombia designa a Quifatex S.A. como distribuidor exclusivo en el territorio ecuatoriano, por lo que Quifatex S.A. se encargará de toda la comercialización y distribución de los productos de Abbvie. Debido a que a partir de la fecha de suscripción del referido contrato, Quifatex S.A., será el distribuidor de los productos de Abbvie, Abbvie S.A.S. Colombia decidió cerrar sus operaciones en Ecuador, manteniendo la sucursal para fines de liquidación. La Administración tiene previsto operar la Sucursal hasta el mes de mayo del 2016, fecha en la cual liquidará definitivamente la Sucursal.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una Sucursal en liquidación; por lo tanto, los activos y pasivos se presentan a su valor probable de realización o liquidación. Los costos atribuibles al proceso de liquidación serán asumidos por la Sucursal.

2.2 Activos - Han sido clasificados como corrientes y valuados a su valor neto de realización.

2.3 Pasivos - Están registrados a sus valores probables de cancelación.

3. 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.

4. DEUDORES COMERCIALES, NETO

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

	2015		
	Valor Bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor Neto
Abbott Laboratorios del Ecuador	10,710	(10,710)	-
Abbott Laboratorios del Ecuador (Traspaso cartera) (1)	681,596	(681,596)	-
Otros Clientes	3,438,753	(10,845)	3,427,908
	<u>4,131,059</u>	<u>(703,151)</u>	<u>3,427,908</u>

(1) Con fecha 1 de agosto de 2014, la Sucursal adquirió a Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda., la línea de negocio denominada Biofarmacéutica, en esta transacción se transfirieron a la Sucursal todos los derechos y obligaciones de los activos y pasivos relacionados, entre estos la cartera de clientes que disponía Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda. (Véase nota 1).

Notas a los estados financieros (continuación)

La Sucursal consideró la siguiente provisión para el año 2015 de acuerdo al siguiente análisis:

Nombre	Días vencidos	Valor	%	Valor de la provisión
Abbott Laboratorios del Ecuador (Traspaso cartera)	Más de 365	692,306	100%	692,306
Farmacia de Especialidades	Más de 60	14,661	10%	1,466
Portrans S.A.	Más de 60	128	10%	13
Distribuidora Bioncomédica	Más de 60	15,020	10%	1,502
Farmacia de Especialidades	Más de 90	17,327	20%	3,465
Farmacia de Especialidades .	Más de 120	14,662	30%	4,399
		<u>754,104</u>		<u>703,151</u>

5. 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:

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

b) Transacciones con entidades relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con partes relacionadas:

Año 2015

Compañía relacionada	País	Préstamo recibido ⁽²⁾	Interés	Servicios Centralizados ⁽¹⁾	Reembolso de Gastos	Importaciones
Abbvie Inc.	EEUU	-	-	858,106		
Abbvie S.A.S.	Colombia		2,261	-	94,306	
Abbvie S.A.S.	Perú				35,249	
Abbvie S.A.S.	España				2,949	
Abbvie Finance BV	Holanda	2,200,000	9,998			

Notas a los estados financieros (continuación)

Abbvie Logistics	Holanda			216,471		3,374,977
		<u>2,200,000</u>	<u>12,259</u>	<u>1,074,577</u>	<u>132,504</u>	<u>3,374,977</u>

(1) Se origina por la prestación de servicios para centros compartidos; entre los servicios recibidos están los siguientes:

- a. Tesorería
- b. Control de cobranza y cartera de clientes
- c. Administración de órdenes de compra
- d. Administración de nómina
- e. Asesoramiento en procesos gerenciales
- f. Servicios de IT y soporte contable

(2) El préstamo tiene un plazo de 360 días a una tasa anual del 0.961% y los intereses del periodo fueron cargados a resultados.

6. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de impuesta a la renta	4,426
Impuesto a la renta	174,573
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA	72,238
Impuesto a la salida de divisas	201,767
IVA en ventas	14,687
	<u>467,691</u>

7. EQUIPOS, MUEBLES Y VEHÍCULOS, NETO

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

	<u>2015</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo fijo neto</u>
Vehículos	35,126	(13,109)	22,017
Muebles de oficina	52,858	(11,948)	40,910
Equipo de computación	61,597	(41,764)	19,833
Equipo de servicio	271,945	(252,844)	19,101
Software y licencias	13,867	(11,094)	2,773
Totales	<u>435,393</u>	<u>(330,759)</u>	<u>104,634</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de equipos, muebles y vehículos fue el siguiente:

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de servicio</u>	<u>Software y licencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	132,130	49,960	39,608	(5,630)	5,546	221,614
Compras	18,840	32,301	-	-	-	51,141
Ajustes - Altas /(Bajas)	(74,076)	(34,504)	(1,481)	35,986		(74,075)
Depreciación	(54,877)	(6,847)	(18,294)	(11,255)	(2,773)	(94,046)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>22,017</u>	<u>40,910</u>	<u>19,833</u>	<u>19,101</u>	<u>2,773</u>	<u>104,634</u>

8. 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) Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es 60 días.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) A corto plazo

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

	<u>2015</u>
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	<u>6,851</u>

131,139

10. 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:

	2015
Pérdida antes de impuesto a la renta	(4,894,620)
Más (menos)-	
Gastos no deducibles	4,218,309
Ajuste por precios de transferencia	1,374,604
Utilidad (Pérdida) tributaria gravable	698,293
Tasa legal de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado relacionado con los resultados del año	174,573
Menos-	
Retenciones en la fuente del año	(85,288)
Impuesto a la renta por pagar (por cobrar)	89,285

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta-

(a) Reformas tributarias

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas

(b) 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.

(c) 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.

11. 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.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

		2015	
	Costo de	Gastos de	Gastos
	ventas	ventas	administrativos
Consumo de inventarios	5,006,822	-	-
Servicios compartidos	-	-	1,283,220
Sueldos y beneficios	-	-	1,302,895
Honorarios y servicios profesionales	-	856,649	-
Gastos de viaje	-	613,653	-
Arriendos	-	-	-
Tasas y contribuciones	-	-	-
Publicidad	-	161,381	-
Impuesto a la salida de divisas	-	-	209,488
Seguros	-	95,408	-
Donaciones	-	523	-
Comunicaciones	-	-	-
Mantenimiento	-	317,267	-
Depreciación	-	-	94,046

Notas a los estados financieros (continuación)

Perdida activos	-	-	25,109
Otros	-	-	787,656
	<u>5,006,822</u>	<u>2,044,881</u>	<u>3,702,414</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo que se menciona con más detalle en la nota 1 sobre la decisión de la Casa Matriz de liquidar voluntariamente la Sucursal y liquidar al personal; entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.