Abbvie S.A.S. - Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

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. 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.

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2016, 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 2016, los deudores comerciales, neto, se conformaba por la cuenta por cobrar Distribuidores Bioncomédica Cia. Ltda.

Los valores pendientes de cobro tienen una antigüedad superior a los 180 días.

5. PRÉSTAMOS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

<u>Compañía</u>	<u>F. Otorg.</u>	<u>F. Venc.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>	<u>Interes</u>	<u>Total</u>
Abbvie Finance	may-16	may-17	0,96%	2.217.643	13.734	2.231.377
Abbvie Finance	abr-16	abr-17	1,31%	2.300.000	21.442	2.321.442
				4.517.643	35.176	4.552.819

Los préstamos del período fueron registrados en los resultados.

6. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde al Impuesto a la Salida de Capitales relacionado con los préstamos por pagar a entidades relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

7. 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:

Otros Ingresos no operacionales	310.105
Gastos operacionales	738.541
Pérdida del ejercicio	<u>-428.436</u>
(-) Rentas exentas	310.105
+ Gastos no deducibles	22.058
Base para cálculo de impuesto a la renta	<u><u>-96.273</u></u>

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.
- 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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

8. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde al reverso de la provisión de cuentas incobrables registrada en el año 2015.

9. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Impuestos y contribuciones	176.841
Servicios profesionales	125.617
Nomina	108.996
Intereses y gastos bancarios	69.974
Materiales y suministros	37.027
Depreciaciones	26.953
Venta de activos fijos	22.980
Mantenimiento	14.124
Gastos de marketing	10.876
Otros	8.375
Comunicación	6.933
Gastos de viaje	1.660
Otros gastos	128.185
	<hr/>
	738.541

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de estas notas, la administración de la compañía ha iniciado el proceso de su liquidación ante la Superintendencia de Compañías.