



SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Schering Plough del Ecuador S.A.

Quito, 19 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Schering Plough del Ecuador S.A. (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 Schering Plough del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de Schering Plough del Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330*



Schering Plough del Ecuador S.A.
Quito, 19 de junio del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Schering Plough del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Schering Plough del Ecuador S.A.
Quito, 19 de junio del 2020

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Schering Plough del Ecuador S.A.
Quito, 19 de junio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

David Arroyo
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-6099

SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,005,055	1,314,996
Cuentas por cobrar a clientes	9	3,700,815	3,394,690
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	863,976	1,260,252
Cuentas por cobrar empleados		212,614	306,480
Otras cuentas por cobrar		11,677	-
Impuestos por recuperar	13	520,378	315,854
Inventarios	10	2,333,476	2,260,627
Gastos pagados por anticipado		82,862	8,885
Total activos corrientes		8,730,853	8,861,784
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar empleados	12	112,889	60,459
Impuesto a la renta diferido	13	308,153	400,115
Total activos no corrientes		421,042	460,574
Total activos		9,151,895	9,322,358

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carmen Zambrano
Representante Legal

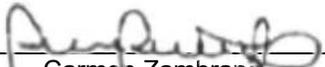

Yelena Marcillo
Contador General

SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	-	141,025
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	405,309	681,989
Cuentas por pagar a proveedores	16	221,243	200,778
Otras cuentas por pagar	17	468,167	363,119
Otros impuestos por pagar	13	145,303	230,323
Pasivos por contrato	6	99,072	135,055
Beneficios sociales	15	327,396	266,375
Total pasivos corrientes		<u>1,666,490</u>	<u>2,018,664</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	15	<u>758,304</u>	<u>829,562</u>
Total pasivos		<u>2,424,794</u>	<u>2,848,226</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	9,365,447	9,365,447
Reservas	19	695,097	674,529
Resultados acumulados	19	<u>(3,333,443)</u>	<u>(3,565,844)</u>
Total patrimonio		<u>6,727,101</u>	<u>6,474,132</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>9,151,895</u>	<u>9,322,358</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carmen Zambrano
Representante Legal
Yelena Marcillo
Contador General

SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	6	12,332,710	13,649,977
Costo de ventas	7	<u>(6,271,747)</u>	<u>(7,476,974)</u>
Utilidad bruta		6,060,963	6,173,003
Gastos operacionales:			
De administración	7	(1,795,946)	(1,898,220)
De venta	7	(3,489,962)	(3,681,739)
Otros egresos, neto		<u>(302,071)</u>	<u>242,724</u>
Utilidad operacional		472,984	835,768
Gastos financieros, neto:			
Gasto por intereses		(129,942)	(67,660)
Ingreso por intereses		<u>88,006</u>	<u>98,357</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		431,048	866,465
Impuesto a la renta	12	<u>(225,373)</u>	<u>(256,319)</u>
Utilidad neta del año		205,675	610,146
<u>Otros resultados integrales</u>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia actuarial	15	<u>47,294</u>	<u>80,906</u>
Resultado integral del año		<u><u>252,969</u></u>	<u><u>691,052</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carmen Zambrano
Representante Legal



Yelena Marcillo
Contador General

SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
			Reserva de capital	Adopción inicial de las NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	9,365,447	613,515	236,427	(1,746,021)	(2,686,288)	5,783,080
Según resolución de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de junio del 2019	-	61,014	-	-	(61,014)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	610,146	610,146
Otros resultados integrales (Nota 14)	-	-	-	-	80,906	80,906
Saldos al 31 de diciembre del 2018	9,365,447	674,529	236,427	(1,746,021)	(2,056,250)	6,474,132
Utilidad neta del año	-	-	-	-	205,675	205,675
Otros resultados integrales (Nota 14)	-	-	-	-	47,294	47,294
Saldos al 31 de diciembre del 2019	9,365,447	674,529	236,427	(1,746,021)	(1,803,281)	6,727,101

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carmen Zambrano
Representante Legal

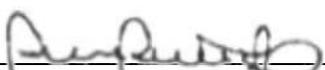

Yelena Marcillo
Contador General

SCHERING PLOUGH DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		431,048	866,465
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	9	1,130,048	330,925
Estimación por valor neto de realización	10	402,170	163,599
Provisión por canje de inventario	6	92,330	130,333
Provisión por notas de crédito	6	6,742	4,722
Provisión por obsolescencia de inventario	10	272,018	819,669
Provisión de jubilación patronal y desahucio	15	174,842	165,878
		<u>2,509,198</u>	<u>2,481,591</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(1,436,173)	351,586
Obligaciones con instituciones financieras		43,427	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		396,276	(846,018)
Impuestos por recuperar		(204,524)	13,500
Cuentas por cobrar empleados		41,436	69,371
Otras cuentas por cobrar		(11,677)	-
Gastos pagados por anticipado		(73,978)	5,260
Inventarios		(747,037)	(1,441,422)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(276,680)	(100,781)
Cuentas por pagar a proveedores		20,465	(354,409)
Otros impuestos por pagar		(218,431)	81,897
Pasivos por contratos		(135,055)	(393,855)
Obligaciones sociales		61,021	148,778
Otras cuentas por pagar		105,049	60,142
Pago de jubilación patronal y desahucio	15	(198,806)	(128,370)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(125,489)</u>	<u>(52,730)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas de vehículos, neto		-	7,999
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>7,999</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos a través de línea de crédito abierta		6,616,764	913,351
Pago de capital e intereses		(6,801,216)	(902,278)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>(184,452)</u>	<u>11,073</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(309,941)	(234,036)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,314,996</u>	<u>1,549,032</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,005,055</u>	<u>1,314,996</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Carmen Zambrano
 Representante Legal



 Yelena Marcillo
 Contador General