

**"INTERPHARM DEL ECUADOR S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de Interpharm del Ecuador S.A.  
(Subsidiaria totalmente poseída por Laboratorios Siegfried S.A.)

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Interpharm del Ecuador S.A. (Subsidiaria totalmente poseída por Laboratorios Siegfried S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y los 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 materiales la situación financiera de la compañía Interpharm del Ecuador S.A. (Subsidiaria totalmente poseída por Laboratorios Siegfried S.A.) al 31 de diciembre de 2019 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Otros asuntos***

3. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica detalladamente en la Nota 2, Interpharm del Ecuador S.A. es una subsidiaria de Laboratorios Siegfried S.A., razón por la cual, los estados financieros adjuntos se encuentran incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.

### ***Otra información***

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados 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 separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados 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 Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

5. La Administración de Interpharm del Ecuador S.A. (Subsidiaria totalmente poseída por Laboratorios Siegfried S.A.) es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con Empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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

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

6. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a 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 anulación 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 eficacia del control interno.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Interpharm del Ecuador S.A. (Subsidiaria totalmente poseída por Laboratorios Siegfried S.A.), entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 16, 2020



TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038



Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Bancos	4	4,370	10,596
Cuentas por cobrar comerciales	5	463,127	518,347
Activos por impuestos corrientes	7	6,300	3,900
Total activos corrientes		<u>473,797</u>	<u>532,843</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>473,797</u>	<u>532,843</u>
 <b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	18,868	19,040
Pasivos por impuestos corrientes	7	614	614
Total pasivos corrientes		<u>19,482</u>	<u>19,654</u>
<b>PATRIMONIO:</b>	9		
Capital social		150,000	150,000
Reservas		120,671	120,671
Resultados acumulados		183,644	242,518
Total patrimonio		<u>454,315</u>	<u>513,189</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>473,797</u>	<u>532,843</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Pedro Alonso Hidalgo  
 Gerente General

  
 Patricia Silva  
 Contadora General

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS ORDINARIOS	10	30,000	30,000
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	11	(97,124)	(114,682)
Otros ingresos		<u>8,250</u>	<u>9,240</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(58,874)</u>	<u>(75,442)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Pedro Alonso Hidalgo  
Gerente General

  
Patricia Silva  
Contadora General

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	150,000	120,671	317,960	588,631
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(75,442)</u>	<u>(75,442)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	150,000	120,671	242,518	513,189
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(58,874)</u>	<u>(58,874)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>150,000</u>	<u>120,671</u>	<u>183,644</u>	<u>454,315</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Pedro Alonso Hidalgo  
Gerente General

  
Patricia Silva  
Contadora General

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		85,220	94,240
Pagos a proveedores		<u>(91,446)</u>	<u>(126,657)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(6,226)</u>	<u>(32,417)</u>
Disminución neta en efectivo y bancos		(6,226)	(32,417)
Saldos al comienzo del año		<u>10,596</u>	<u>43,013</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>4,370</u>	<u>10,596</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Pedro Alonso Hidalgo  
Gerente General

  
Patricia Silva  
Contadora General

**INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Interpharm del Ecuador S.A. se constituyó en octubre de 1991. Su objeto social es dedicarse a la compra, producción, distribución y venta de artículos químicos, farmacéuticos, complementos dietéticos e instrumentos médicos, tanto para uso humano como para uso veterinario.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros adjuntos de Interpharm del Ecuador S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros de Interpharm del Ecuador S.A. deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de la Compañía Laboratorios Siegfried S.A. (su controladora). Dichos estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y se presentan de forma separada.

**2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

La nueva norma y estándar revisada adoptada por la Compañía para el presente ejercicio es:

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

La NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

Interpharm del Ecuador S.A. no mantiene al 31 de diciembre arrendamientos, sin embargo no espera que la NIIF 16 les afecte en futuros períodos.

**2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB**

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos. Efectivas a partir del 1 de enero del 2019.
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de material
- Modificación NIC 8 – Definición de material

### **2.3 Estacionalidad de las operaciones**

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

## **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### **3.1 BANCOS**

Los bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

#### **3.2.1 Clasificación y valuación**

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;

- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

### **3.2.2 Deterioro de activos financieros**

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

### **3.3 OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

### **3.3.1 Clasificación y medición**

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

### **3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

### **3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### **3.6 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

### **3.7 IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

### **3.8 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por regalías.-** Los ingresos por regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivados de la transacción.

### **3.9 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3.10 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

No existen principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año.

### **3.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

## **4. BANCOS**

Corresponden a depósitos en cuenta corriente de disponibilidad inmediata que la compañía mantiene en una institución financiera local, la cual no genera intereses. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de USD 4,370 y 10,596 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## **5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a cuentas por cobrar a Laboratorios Siegfried S.A. por USD 463,127 y USD 518,347 respectivamente.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son recuperables.

## 6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales:		
Laboratorios Siegfried S.A. (Nota 12)	11,000	5,500
Varios proveedores	3,961	11,948
Otras cuentas por pagar locales:		
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	208	1,592
Varias cuentas por pagar	3,699	-
Total	<u>18,868</u>	<u>19,040</u>

## 7. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retención impuesto a la renta y total	<u>6,300</u>	<u>3,900</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA por pagar	300	300
Retenciones en la fuente IVA	138	138
Retenciones en fuente renta	<u>176</u>	<u>176</u>
Total	<u>614</u>	<u>614</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(58,874)	(75,442)
Gastos no deducibles	<u>1</u>	<u>3,500</u>
Pérdida gravable	<u>(58,873)</u>	<u>(71,942)</u>

No existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida operacional.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de las retenciones de impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(3,900)	(1,500)
Impuestos anticipados	(2,400)	(2,400)
Saldos al fin del año	<u>(6,300)</u>	<u>(3,900)</u>

## **8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### **Riesgo crediticio**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas, activos financieros. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

Las principales transacciones que realiza la Compañía son con Laboratorios Siegfried S.A., por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros al costo</b>		
Bancos	4,370	10,596
Cuentas por cobrar comerciales	<u>463,127</u>	<u>518,347</u>
<b>Pasivos financieros al costo</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>18,868</u>	<u>19,040</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.-** La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 9. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social es de USD 150,000 que corresponden a tres mil setecientos cincuenta acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 40. Se encuentran totalmente pagadas.

### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

## 10. INGRESOS ORDINARIOS

Corresponde al ingreso mensual de USD 2,500 recibido de Laboratorios Siegfried S.A. por el uso de las marcas.

## 11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>97,124</u>	<u>114,682</u>

El detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios de terceros	69,976	80,297
Impuestos (tasas y contribuciones)	3,775	3,953
Honorarios y servicios consultoría	21,504	25,085
Seguros y reaseguros	160	160
Otros gastos	1,709	5,187
Total	<u>97,124</u>	<u>114,682</u>

## 12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

### a. Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Laboratorios Siegfried S.A.	3,749	149,960	99.97
Boccardo Luciano	1	40	0.03
Total	<u>3,750</u>	<u>150,000</u>	<u>100.00</u>

### b. Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(en U.S. dólares)	
<b>Ingresos por Regalías</b>				
<b>Uso de Marcas</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
<b>Gasto por Servicios</b>				
<b>Administrativos</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	<u>463,127</u>	<u>518,347</u>

*Continúa...*

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
<b>.....Continuación</b>				
<b>Cuentas por pagar</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	<u>11,000</u>	<u>5,500</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	<u>208</u>	<u>1,592</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

### **c. Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Interpharm del Ecuador S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## **13. COMPROMISOS**

### **INTERPHARM DEL ECUADOR S.A. - LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

**Contrato de Licencia de Uso de Marcas:** Con fecha 6 de enero del 2014 se suscribe un contrato de licencia de Uso de Marcas entre Interpharm del Ecuador S.A.- licenciante y Laboratorios Siegfried S.A. – licenciataria mediante el cual la licenciante concede a la licenciataria una licencia exclusiva e intransferible para usar las marcas de su propiedad en el mercado, la cual pagará un valor mensual de USD 2,500. La vigencia de este contrato será la misma de la vigencia de cada una de las marcas objeto de licencia, según cada caso.

Tras la suscripción de este acuerdo, Laboratorios Siegfried S.A. se constituyó en el operador comercial a cargo de la venta y distribución de los productos de Interpharm del Ecuador S.A.

**Contrato de Prestación de Servicios Administrativos:** Con fecha 1 de julio de 2011 Laboratorios Siegfried S.A., en calidad de proveedor, e INTERPHARM DEL ECUADOR S.A., en calidad de usuario, suscribieron un Contrato de Prestación de Servicios Administrativos para archivo de documentos, manejo de contabilidad y estados financieros, control de comercialización de productos, regularización y revisión de documentos vinculados con el giro del negocio, y cualquier otra actividad relativa a la administración y logística de operaciones del Usuario, todas éstas relacionadas con la comercialización de productos farmacéuticos. El costo del servicio asciende a la suma de USD 5.000,00 más IVA mensuales.

## **14. CONTINGENCIAS**

### **Procesos administrativos en materia de marcas**

Trámite No. OCDI-2019-104-AC. Se presentaron los recursos de reposición y apelación dentro del proceso administrativo sobre Propiedad Intelectual relacionados con la solicitud de la cancelación de la marca "DECAVIT". Contraparte: 3M DEUTSHLAND GMBH. En Auto No. OCDI-2020-11 de fecha 27 de enero de 2020 se inadmite el recurso de apelación presentado por INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.

En el período 2019 y hasta la presente fecha, la Asociación de Laboratorios Farmacéuticos (ALAFAR), de la cual es miembro INTERPHARM DEL ECUADOR S.A, en procesos administrativos y judiciales relacionados con patentes solicitadas por terceros ante la Dirección Nacional de Patentes del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI), de los cuales se encuentran en trámite, en las diferentes etapas procesales, aproximadamente más de mil. Con las acciones de oposición se busca evitar la concesión de protección por parte del Estado en favor de principios activos y proceso para su elaboración, que según la normativa andina no son patentables, procurando de este modo la inexistencia de monopolios comerciales para dichos productos o procedimientos, permitiendo así la libre producción de estos fármacos por parte de los Laboratorios afiliados a ALAFAR.

A criterio de los asesores legales de la compañía en ninguno de los procesos mencionados es posible adelantar resultados o determinar la posibilidad de que generen posibles pasivos a la compañía.

## **15. RECLASIFICACIONES**

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

## **16. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 16, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

## **17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos por la Compañía Interpharm del Ecuador S.A. el 16 de marzo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.