

**Contenido**

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	2
2.	BASES DE PRESENTACIÓN.....	2
2.1.	<b>ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES.....</b>	<b>2</b>
3.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	2
3.1.	<b>BANCOS.....</b>	<b>2</b>
3.2.	<b>ACTIVOS FINANCIEROS.....</b>	<b>2</b>
3.2.1.	Método del interés efectivo.....	3
3.2.2.	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en.....	3
3.2.3.	Préstamos y cuentas por cobrar.....	4
3.2.4.	Baja de cuentas de un activo financiero.....	4
3.3.	<b>PASIVOS FINANCIEROS.....</b>	<b>5</b>
3.3.1.	Clasificación como deuda o patrimonio.....	5
3.3.2.	Pasivos financieros.....	5
3.3.3.	Garantías financieras.....	5
3.3.4.	Baja en cuentas de un pasivo financiero.....	5
3.4.	<b>CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....</b>	<b>6</b>
3.5.	<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....</b>	<b>6</b>
3.6.	<b>PROVISIONES.....</b>	<b>6</b>
3.7.	<b>IMPUESTOS.....</b>	<b>6</b>
3.8.	<b>INGRESOS.....</b>	<b>6</b>
3.9.	<b>COSTOS Y GASTOS.....</b>	<b>7</b>
3.10.	<b>ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.....</b>	<b>7</b>
3.11.	<b>COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....</b>	<b>7</b>
4.	NOTA BANCOS.....	7
5.	NOTA CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	8
6.	NOTA CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	9
7.	NOTA IMPUESTOS.....	9
8.	NOTA PATRIMONIO.....	10
9.	NOTA INGRESOS ORDINARIOS.....	11
10.	NOTA GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	11
11.	ACCIONISTAS.....	11

### **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. 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**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

### **3.2.1. Método del interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

### **3.2.2. Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo

- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumple las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

### **3.2.3. Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

### **3.2.4. Baja de cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes

a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos

### **3.3. PASIVOS FINANCIEROS**

#### **3.3.1. Clasificación como deuda o patrimonio**

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

#### **3.3.2. Pasivos financieros**

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

#### **3.3.3. Garantías financieras**

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

#### **3.3.4. Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

**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 imponderables 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. NOTA 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 2018 y 2017 es de USD 10,596 y 43,013 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

# INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

## 5. NOTA CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Laboratorios Siegfried S.A. (Nota 12)	518,347	568,347
Compañías no relacionadas	-	5,000
Total	<u>518,347</u>	<u>573,347</u>

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

Un detalle del movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	-	157,443
Castigos	-	(157,443)
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	2,390	2,390
Más de 91 días	515,957	570,957
	<u>518,347</u>	<u>573,347</u>

# INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

## 6. NOTA 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales:		
Laboratorios Siegfried S.A.	5,500	5,500
Varios proveedores	11,948	22,554
Otras cuentas por pagar:		
Otras cuentas por pagar	1,592	556
Total	<u>19,040</u>	<u>28,610</u>

## 7. NOTA IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retención impuesto a la renta y total	<u>3,900</u>	<u>1,500</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA por pagar	300	300
Retenciones en la fuente IVA	138	90
Retenciones en fuente renta	176	229
Total	<u>614</u>	<u>619</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(75,442)	(17,651)
Gastos no deducibles	3,500	419
Pérdida gravable	<u>(71,942)</u>	<u>(17,232)</u>

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

La compañía generó valor cero en el anticipo acogiendo al Art. 41 literal A de la Ley de Régimen Tributario Interno en el que se estipula que en la Microempresa el cálculo es el impuesto causado por el 50% menos las retenciones en la fuente; tomando como referencia el decreto 757 publicado en mayo del 2011 la compañía cumple con las condiciones de Microempresa; en consecuencia, la Compañía no registró ningún valor como impuesto a la renta causado en resultados

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 la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,500)	2,265
Pagos efectuados	-	(2,265)
Impuestos anticipados	<u>(2,400)</u>	<u>(1,500)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>(3,900)</u></u>	<u><u>(1,500)</u></u>

## 8. NOTA PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social es de USD 150,000 que corresponden a tres mil setecientas 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.

# INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

## 9. NOTA INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Regalías (1)	30,000	30,000
Ingresos varios	<u>9,240</u>	<u>60,013</u>
Total	<u>39,240</u>	<u>90,013</u>

(1) Corresponde al ingreso recibido de Laboratorios Siegfried S.A. por el uso de las marcas.

## 10. NOTA GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>114,682</u>	<u>107,664</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios a terceros	80,297	79,750
Impuestos (tasas y contribuciones)	3,953	6,465
Honorarios y servicios consultoría	25,085	19,625
Seguros y reaseguros	160	161
Otros gastos	<u>5,187</u>	<u>1,663</u>
Total	<u>114,682</u>	<u>107,664</u>

## 11. ACCIONISTAS

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 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	<u>1</u>	<u>40</u>	<u>0.03</u>
Total	<u>3,750</u>	<u>150,000</u>	<u>100.00</u>