

# WESTERN PHARMACEUTICAL S.A.

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018

Junto con el informe de los auditores independientes

## INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los accionistas
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados del período y otros resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	WESTERN PHARMACEUTICAL S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	-	Impuesto al valor agregado
ISD	-	Impuesto a la salida de divisas
IR	-	Impuesto a la renta
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

## **Informe de los auditores independientes**

Quito-Ecuador, Mayo 31 de 2019

A los Accionistas de **Western Pharmaceutical S.A.:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Western Pharmaceutical S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados del ejercicio y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del primer párrafo del asunto descrito en la sección Base de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Western Pharmaceutical S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) modificadas por la normativa aplicable dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ver Nota 2).

#### **Base para la opinión con salvedad**

Tal como se observa en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registra una cuenta por cobrar al accionista por aproximadamente US\$ 1.247.535 originada en una transacción de septiembre de 2016, en la que el accionista sustituyó, como deudor en los términos pactados, a otra entidad relacionada. Debido a que no se ha establecido plazo de pago, no nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar si esta cuenta se encuentra registrada al costo amortizado.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos; de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con una salvedad.

### **Incertidumbre material relacionado con Negocio en marcha**

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Compañía durante el año 2018, no ha tenido operaciones de ingresos ordinarios y costos, las operaciones que se presentan son solamente gastos y otros ingresos. La Compañía dejó de operar a mediados del año 2014 y posteriormente fue adquirida por Abbott Laboratorios, la cual tomó control de las operaciones de la Compañía a finales del mes de septiembre del 2014. Adicionalmente, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene un superávit acumulado neto de US\$ 230.764 que fueron generados por otros ingresos y no por el giro del negocio.

Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y dependerá de la decisión de su Accionista el reiniciar las operaciones de la Compañía o decidir la liquidación de la misma.

Mediante resolución No SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-2018-9398 del 15 de octubre de 2018, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resuelve aprobar la reactivación de la Compañía que se encontraba en liquidación.

### **Otras cuestiones**

Sin calificar la opinión, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene aportes futuras capitalizaciones por US\$ 1.215.401. La Compañía no ha definido una fecha para efectuar el aumento respectivo de capital social, la Compañía considerando la naturaleza de esta cuenta es transitoria.

Informe de los auditores independientes (continuación)

### **Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

  
Abadhel Cía. Ltda.  
R.N.A.E. No 699  
Mayo, 31 de 2019.

  
Edison Guamán Gómez  
Licencia 17-3410

**Western Pharmaceutical S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el 31 de diciembre de

**2018**

2017

Activos

Activos corrientes:

Efectivo <i>(nota 7)</i>	US\$	111.881	US\$	67.623
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(nota 8)</i>		1.247.535		3.819.031
Impuestos corrientes <i>(nota 9)</i>		34.306		9.002
Total activos corrientes		1.393.722		3.895.656

Activos no corrientes:

Otros activos financieros <i>(nota 10)</i>		80.017		181.417
Inversiones en acciones <i>(nota 11)</i>		21.314		36.597
Total activos no corrientes		101.331		218.014

Total activos

US\$ 1.495.053    US\$ 4.113.670

Pasivos

Pasivos corrientes:

Cuentas y documentos por pagar <i>(nota 12)</i>	US\$	13.586	US\$	75.476
Pasivos por impuestos corrientes <i>(nota 13)</i>		25.302		557
Obligaciones acumuladas <i>(nota 14)</i>		-		14.798
Total pasivos corrientes		38.888		90.831

Total pasivo Gerente General

US\$ 38.888    US\$ 90.831

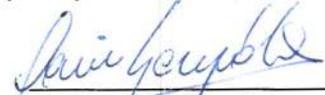
Patrimonio:

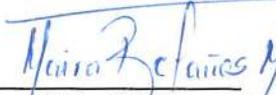
Capital social <i>(nota 17)</i>	US\$	10.000	US\$	10.000
Aportes futuras capitalizaciones		1.215.401		3.746.897
Reservas legales y estatutarias		8.503		-
Reserva de capital		317.044		317.044
Resultados acumulados		75.350		-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(19.895)		83.853
Pérdida en inversiones		(178.686)		(163.403)
Otros resultados integrales		28.448		28.448
Total patrimonio, neto		1.456.165		4.022.839

Total pasivos y patrimonio, neto

US\$ 1.495.053    US\$ 4.113.670

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jairo González  
Gerente General

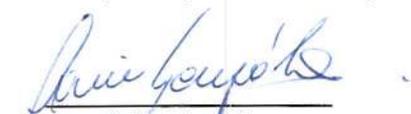
  
\_\_\_\_\_  
Maira Bolaños  
Contadora

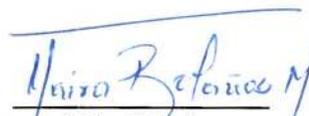
**Western Pharmaceutical S.A.**  
**Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ventas	US\$ -	US\$ -
Costo de las ventas	-	-
Resultado bruto	-	-
Gastos de administración y ventas <i>(nota 18)</i>	(65.915)	(232.429)
Gastos financieros	(3.278)	(6.945)
Pérdida operacional	(69.193)	(239.374)
Otros ingresos	74.600	323.227
Otros gastos	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	5.407	83.853
Impuesto a la renta <i>(nota 15)</i>		
Corriente	(25.302)	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	US\$ (19.895)	US\$ 83.853
Otros resultados integrales	(15.283)	(54.966)
Total resultado integral	US\$ (35.178)	US\$ 28.887

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Jairo González  
 Gerente General

  
 Maira Bolaños  
 Contadora

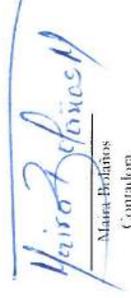
Western Pharmaceutical S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Contribuciones	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva legal y estatutaria	Reserva de capital	Resultado acumulado	Pérdida en inversiones	Unidad /Pérdida del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 10,000	4,165,453	-	-	317,044	-	(108,437)	(422,062)	28,448	3,990,446
Absorción de pérdidas	-	-	(422,062)	-	-	-	-	422,062	-	-
Reclasificación de cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación contribuciones	-	(4,165,453)	4,165,453	-	-	-	-	-	-	-
Aporte socios	-	-	3,506	-	-	-	-	-	-	3,506
Pérdida en inversiones	-	-	-	-	-	-	(54,966)	-	-	(54,966)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	83,853	-	83,853
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 10,000	-	3,746,897	-	317,044	-	(163,403)	83,853	28,448	4,022,839
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,503	-	75,350	-	(83,853)	-	-
Reclasificación cuenta de pasivo	-	-	(2,531,496)	-	-	-	-	-	-	(2,531,496)
Pérdida en inversiones	-	-	-	-	-	-	(15,283)	-	-	(15,283)
(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(19,895)	-	(19,895)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 10,000	-	1,215,401	8,503	317,044	75,350	(178,686)	(19,895)	28,448	1,456,165

Víase las notas que acompañan a los estados financieros

  
Jaime González  
Gerente General

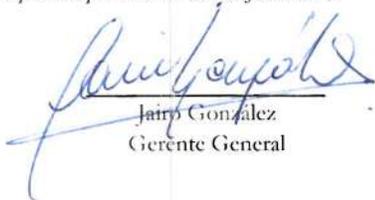
  
María Beatriz  
Contadora

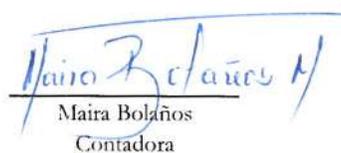
**Western Pharmaceutical S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes (cuentas por cobrar accionistas)	US\$ 40.000	US\$ 310.000
Pagos a proveedores y empleados	(105.743)	(434.673)
Intereses ganados	9.160	11.792
Impuesto a la renta, neto de recuperaciones	(559)	(5.564)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	(57.142)	(118.445)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Precio de venta de propiedades y equipo	-	-
Otros activos financieros	101.400	70.000
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	101.400	70.000
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Contribuciones en efectivo	-	3.506
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	3.506
 (Disminución) neto en efectivo	 44.258	 (44.939)
Efectivo al inicio del año	67.623	112.562
Efectivo al final del año	US\$ 111.881	US\$ 67.623

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Jairo González  
 Gerente General

  
 Maira Bolaños  
 Contadora

**Western Pharmaceutical S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Base de presentación
  - (2.3) Moneda funcional y de representación
  - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.5) Efectivo
  - (2.6) Instrumentos financieros
  - (2.7) Impuestos
  - (2.8) Reconocimiento de ingresos
  - (2.9) Reconocimiento de gastos
  - (2.10) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.11) Normas nuevas pero aún no efectivas
  - (2.12) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Categoría de instrumentos financieros
- (6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas
- (7) Efectivo
- (8) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Otros activos financieros
- (11) Inversiones en acciones
- (12) Cuentas y documentos por pagar
- (13) Pasivos por impuestos corrientes
- (14) Obligaciones acumuladas
- (15) Determinación del impuesto a la renta
- (16) Instrumentos financieros
- (17) Capital social
- (18) Gastos de administración y ventas
- (19) Transacciones con partes relacionadas
- (20) Aspectos tributarios
- (21) Eventos posteriores
- (22) Aprobación de los estados financieros

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(1) Información general**

##### **Descripción del negocio**

Western Pharmaceutical S.A. (la Compañía) es una subsidiaria del Grupo Recalcine de Chile. La Compañía está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la importación y la comercialización de toda clase de productos farmacéuticos.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía no ha realizado operaciones ordinarias. La Compañía dejó de operar a mediados del año 2014 y posteriormente fue adquirida por Abbott Laboratorios, la cual tomó control de las operaciones a fines del mes de septiembre del 2014.

La Compañía se encontraba en proceso de reactivación el cual ha sido aceptado y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 15 de octubre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **(2) Políticas contables significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.1. Declaración de cumplimiento (Continuación)**

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la (Nota 4).

##### **2.2 Base de presentación**

Los estados financieros de Western Pharmaceutical S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene un superávit acumulado neto de US\$ 230.764 que fueron generados por otros ingresos y no por el giro del negocio. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una provisión de cuentas por cobrar clientes locales no relacionados por US\$ 1.427.371.

Mediante resolución No SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-2018-9398 del 15 de octubre de 2018, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resuelve aprobar la reactivación de la Compañía que se encontraba en liquidación.

##### **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.2. Base de presentación (Continuación)**

###### **Valor razonable (Continuación)**

El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

##### **2.3 Moneda funcional y de representación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para los saldos de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de representación.

##### **2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivo en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.6 Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

#### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado; el valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI; y, valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal interés (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultaran de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

###### Medición posterior

Para efecto de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Instrumento de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

###### Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar.

###### Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI. (Instrumento de deuda)

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e interés sobre el capital (principal) pendiente de pago.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6 Instrumentos financieros (Continuación)**

###### Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (Continuación)

Para instrumento de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI.

###### Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumento de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumento: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza para cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI.

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI.

###### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumento de cobertura efectivos.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Continuación)

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital en intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultado integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

##### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o a asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo a un acuerdo; y,
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o a ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que tiene que tomar la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y le monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6 Instrumentos financieros (Continuación)**

###### Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de los resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado para deudores comerciales y activos contractuales.

###### Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

La Compañía mantiene una cuenta por cobrar a relacionadas, sobre la cual no se ha establecido un pérdida por deterioro.

###### Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales que están en su totalidad provisionadas como incobrables.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Enfoque simplificado (Continuación)

La Compañía considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

##### Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

##### Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, se provisiono debido a la causal de disolución de la Compañía provista por la Superintendencia de Compañías en el años 2015.

##### *Pasivos financieros*

##### **Reconocimiento inicial y medición**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6 Instrumentos financieros (Continuación)**

###### **Reconocimiento inicial y medición (Continuación)**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

###### **Medición posterior**

###### Préstamos y cuentas por pagar

Esta categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

###### Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en los estados de resultados.

###### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2018 la tasa es de 28% y 2017 la tasa es del 25%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedad más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán un rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.7 Impuestos (Continuación)**

###### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2018 no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

##### **2.8 Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos del modelo establecido en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia esta.

Los cinco pasos del modelo de la NIIF 15 para contabilizar el ingreso, son los siguientes:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

##### 2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

##### 2.11 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas Marco Conceptual</b>		
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2020
<b>Enmiendas</b>		
NIFF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIC 19	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan	Enero 1, 2019
NIFF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIFF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo asociados y negocios conjunto	Enero 1, 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2019
<b>Interpretaciones</b>		
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

La administración está en proceso de análisis de estas normas para determinar su eventual impacto en los estados financieros; en particular se menciona lo siguiente:

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.11 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

###### **NIIF 16 Arrendamientos**

La norma es efectiva para períodos anuales que comiencen desde el 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15, antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La entidad no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros, para el arrendatario, con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. La Compañía no mantiene arrendamientos por lo cual no hay efecto.

##### **2.12 Gestión de capital**

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(3) Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene las cuentas por cobrar a su compañía relacionada (accionista).

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La Compañía durante el año 2018, ha recibido abonos de US\$ 40.000,00 a la cuenta por cobrar accionistas.

#### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

La compañía mantiene cuentas por pagar a proveedores locales y provisiones.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

#### (5) Categoría de instrumentos financieros

El siguiente es un detalle de las categorías de medición originales bajo la Norma NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la Norma NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

	Nota	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9		Importe en libros original bajo la Norma NIC 39		Nuevo importe en libros bajo la Norma NIIF 9
Instrumentos de patrimonio	(a)	Disponible para la venta	Valor razonable con cargo a ORI	US\$	36.597	US\$	36.597
Cuentas por cobrar comerciales	(b)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado		1.427.371		1.427.371
Otras cuentas por cobrar		Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado		3.819.031		3.819.031
Efectivo		Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado		67.623		67.623
				US\$	<u>5.350.622</u>	US\$	<u>5.350.622</u>

- a) Estos instrumentos de patrimonio representan inversiones que la Compañía tiene la intención de mantener en el largo plazo. Según lo permitido por la Norma NIIF 9, la Compañía ha designado estas inversiones como medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral a la fecha de aplicación inicial. A diferencia de la Norma NIC 39, la reserva de valor razonable acumulada relacionada con estas inversiones nunca se reclasificará a resultados.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (5) Categoría de instrumentos financieros (Continuación)

- b) Las cuentas por cobrar comerciales y relacionadas que estaban clasificados como préstamos y cuentas por cobrar bajo la Norma NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. El deterioro acumulado de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 1.427.371 que corresponde a las cuentas por cobrar comerciales.

La conciliación entre los importes en libros de los activos financieros bajo la Norma NIC 39 y los importes en libros bajo la Norma NIIF 9 en la transición a la Norma NIIF 9 el 1 de enero de 2018, es como sigue:

	Importe en libros bajo Norma NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasificación	Ajustes	Importe en libros bajo Norma NIIF 9 al 1 de enero de 2018
<b>Activos financier</b>				
<b>Costo amortizado</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>				
Saldo anterior: Préstamos y cuentas por cobrar		67.623		
Ajustes			-	
Saldo inicial: Costo amortizado				67.623
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>				
Saldo anterior: Préstamos y cuentas por cobrar		1.427.371		
Ajustes			-	
Saldo inicial: Costo amortizado				1.427.371
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Saldo anterior: Préstamos y cuentas por cobrar		3.819.031		
Ajustes			-	
Saldo inicial: Costo amortizado				3.819.031
<b>Total costo amortizado</b>	US\$	<u>5.314.025</u>	US\$	<u>5.314.025</u>
<b>Valor Razonable con cargo ORI</b>				
Instrumentos de patrimonio:				
Saldo anterior: Disponible para la venta		36.597		
Saldo inicial:			-	36.597
VRCORI - patrimonio				
<b>Total VRCORI</b>	US\$	<u>36.597</u>	US\$	<u>36.597</u>

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas**

La Compañía ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 9 y la Norma NIIF 15 a contar del 1 de enero de 2018.

La información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas, debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas.

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

##### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 entró en vigencia desde el 01 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos para las cuentas por cobrar comerciales en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los dos aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

##### **(i) Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar relacionadas mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses; por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9, así como para los instrumentos de patrimonio llevados a valor razonable con cargo a otros resultados integrales.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

##### **(ii) Deterioro del valor.**

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales que se provisionaron debido a la causal de disolución de la Compañía provista por la Superintendencia de Compañías en el años 2015.

La Compañía no ha determinado deterioro para las cuentas por cobrar relacionadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 debido a que se provisionaron por la causal de disolución en el año 2015.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

##### NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos de servicio de intermediación. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La NIIF 15 no tuvo impacto significativo en la transición, sobre las utilidades acumuladas al 01 de enero de 2018; tampoco, hubo impactos sobre el estado de situación financiera, el resultado del período y otro resultado integral, estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018 debido a que no mantiene operaciones comerciales.

#### (7) Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Caja chica	US\$ 12	US\$ 114
Bancos	111.869	67.509
	<u>US\$ 111.881</u>	<u>US\$ 67.623</u>

#### (8) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>	US\$	US\$
Clientes locales	1.427.371	1.427.371
<u>Compañías relacionadas</u>		
Abbott Laboratories Holdco SPA – CFR Internacional SpA.	1.247.535	3.819.031
Provisión para cuentas dudosas	(1.427.371)	(1.427.371)
	<u>US\$ 1.247.535</u>	<u>US\$ 3.819.031</u>

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (8) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

En el año 2017 existió un cambio de accionista por la disolución, de CFR Internacional SpA. Con lo cual Abbott Laboratories (Chile) HOLDCO S.A. se constituyó en nuevo accionista y en el nuevo deudor de la Compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2018		2017	
Saldo al inicio del año	US\$	1.427.371	US\$	1.429.698
Bajas		-		(2.327)
Saldo al final del año	US\$	<u>1.427.371</u>	US\$	<u>1.427.371</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días no son recuperables.

#### (9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
Crédito tributario - Impuesto a la renta		9.185		9.002
Anticipo impuesto a la renta		25.121		-
	US\$	<u>34.306</u>	US\$	<u>9.002</u>

#### (10) Otros activos financieros

Un detalle de otros activos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
Garantías bancarias Banco del Pacífico	US\$	<u>80.017</u>	US\$	<u>181.417</u>
	US\$	<u>80.017</u>	US\$	<u>181.417</u>

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a depósitos a plazo fijo en bancos locales con vencimiento hasta junio de 2019 y que generan una tasa de interés nominal anual promedio del 5%. Estas inversiones son renovadas a su vencimiento y respaldan garantías bancarias otorgadas por bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos a plazo fijo en bancos locales con vencimiento hasta noviembre del 2018 y generan una tasa de interés nominal anual promedio del 5%. Estas inversiones son renovadas a su vencimiento y respaldan garantías bancarias otorgadas por bancos locales.

**Western Pharmaceutical S.A.****Notas a los estados financieros****(11) Inversiones en acciones**

Un detalle de inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	%	2017	%
WARRANT DBA AQUA BONTI	US\$	100.000	0,62	US\$ 100.000	0,62
AQUA BONTI		100.000	0,62	100.000	0,62
Deterioro		<u>(178.686)</u>		<u>(163.403)</u>	
	US\$	<u>21.314</u>		US\$ <u>36.597</u>	

**(12) Cuentas y documentos por pagar**

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Provisiones generales [*]		10.000		75.440
Provisión corrientes [**]	US\$	3.000	US\$	-
Proveedores locales		<u>586</u>		<u>36</u>
	US\$	<u>13.586</u>	US\$	<u>75.476</u>

[\*] Al 31 de diciembre de 2018, los US\$ 10.000 corresponden al saldo de los US\$ 65.440 por reverso de la provisión asignada el 16 de febrero de 2018 por un valor de US\$ 75.440 que consta como ingreso no gravado, ya que en su creación fue considerado como gasto no deducible.

[\*] Al 31 de diciembre de 2017, los US\$ 75.440 corresponden al saldo de los US\$ 150.000 que se determinó como provisión para la liquidación de los empleados.

[\*\*] Al 31 de diciembre de 2018, los US\$ 3.000 corresponden a la provisión por auditoría externa.

**(13) Pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Retenciones en la fuente – IVA	US\$	-	US\$	304
Retenciones en la fuente - Impuesto a la renta		-		253
Impuesto a la renta empresa		<u>25.302</u>		-
	US\$	<u>25.302</u>	US\$	<u>557</u>

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (14) Obligaciones acumuladas

Un detalle de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue::

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
15% Participación trabajadores	US\$ -	US\$ 14.798

#### (15) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 25.302	US\$ -
Impuesto a la renta del período	US\$ 25.302	US\$ -

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable	US\$ 5.407	US\$ 98.650
(-) Participación a trabajadores	-	(14.797)
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	5.407	83.853
(-) Ingresos no sujetos a rentas	(65.440)	(203.036)
(+) Participación ingreso exento	9.817	-
(+) Gastos no deducibles locales	6.170	60.940
(=) Utilidad (Pérdida) tributaria	(44.046)	(58.243)
Impuesto a la renta causado 28%	US\$ -	US\$ -
Anticipo del ejercicio corriente	25.302	-
Impuesto a la renta causado	US\$ 25.302	US\$ -

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) contable para impuesto a la renta	US\$ 5.407	US\$ 83.853
Impuesto a la renta (mínimo - 28%)	25.302	-
Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 25.302	US\$ -

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(15) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)**

##### **Reconocimiento de impuestos diferidos**

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando se pague o se reverse.

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (16) Instrumentos financieros

**Categorías de instrumentos financieros.-** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2018	2017
<b>Activos financieros medios al costo amortizado</b>		
Efectivo ( <i>Nota 7</i> )	US\$ 111.881	US\$ 67.623
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar ( <i>Nota 8</i> )	1.247.535	3.819.031
Otros activos financieros ( <i>Nota 10</i> )	80.017	181.417
	<u>US\$ 1.439.433</u>	<u>US\$ 4.068.071</u>
<b>Activos financieros a valor razonable con cargo a ORI</b>		
Instrumentos de Patrimonio	<u>21.314</u>	<u>36.597</u>
	2018	2017
<b>Pasivos financieros medios al costo amortizado</b>		
Cuentas y documentos por pagar ( <i>Nota 12</i> )	US\$ 586	US\$ 36
	<u>US\$ 586</u>	<u>US\$ 36</u>

#### (17) Capital social

El capital social autorizado consiste de US\$ 10.000 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

Durante el año 2018, se efectuó reclasificaciones de aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 2.531.496 a una cuenta por pagar al accionista.

Durante el año 2017, el Accionista de la Compañía realizó contribuciones por US\$ 3.506 y reclasificó sus aportes para absorción de pérdidas por un valor de US\$ 987.219 aportes futuras capitalizaciones. Con instrucción de octubre 19 del 2017 y 30 de mayo de 2017, respectivamente.

#### Superávit o déficit acumulado

Un resumen del superávit o déficit acumulado es como sigue:

	2018	2017
Superávit/Déficit acumulado	US\$ (94.783)	US\$ (51.102)
Reserva según PCGA anteriores – reserva de capital	317.044	317.044
Reservas legales y estatutarias	8.503	-
	<u>US\$ 230.764</u>	<u>US\$ 265.942</u>

## Western Pharmaceutical S.A.

### Notas a los estados financieros

#### (17) Capital social (Continuación)

##### Reservas según PCGA anteriores

Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (18) Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Beneficios a los empleados	US\$	-	US\$	70.313
Honorarios y servicios		34.803		64.510
Gastos de viaje		-		2.373
Impuestos		28.373		38.678
Arriendos		-		12.060
Gastos de mantenimiento		-		7.110
Seguros		-		6.526
Otros		2.739		16.061
15% Participación trabajadores		-		14.798
	US\$	<u>65.915</u>	US\$	<u>232.429</u>

#### (19) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2018 y 2017, es como sigue:

		Aportes accionistas	
		2018	2017
Transferencias recibidas del exterior	US\$	-	US\$ 3.506
	US\$	<u>-</u>	US\$ <u>3.506</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

		Saldos adeudados por partes relacionadas	
		2018	2017
Abbott Laboratories Holdco SPA antes CFR Internacional SPA	US\$	1.247.535	3.819.031
Total	US\$	<u>1.247.535</u>	<u>3.819.031</u>

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(19) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)**

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

#### **Precios de Transferencia**

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas Internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

#### **(20) Aspectos tributarios**

##### **Períodos abiertos a revisión**

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(20) Aspectos tributarios** *(Continuación)*

##### **Principales reformas tributarias**

En el Registro Oficial N° 309 (21 de agosto de 2018) se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

##### **Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

##### **Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (a partir de 22 de agosto de 2018)**

- Sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 12 años, fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 15 años, en nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

##### **Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión**

- Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(20) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos**

- Exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Dividendos distribuidos por los contribuyentes referidos en el inciso anterior, se considerarán como ingreso exento del impuesto a la renta.
- No aplica para:
  - Las instituciones que formen parte del sistema financiero privado.
  - Sectores estratégicos establecidos por la Constitución de la República y la ley.
  - Sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

##### **Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para inversiones en el sector de industrias básicas (a partir del 22 de agosto de 2018)**

- Sectores económicos determinados como industrias básicas tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 15 años.
- Exoneración se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

##### **Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno**

###### **Ingresos exentos**

- Dividendos los que reciban:
  - Las personas naturales no residentes en Ecuador.
  - Sociedades nacionales.
  - Sociedades extranjeras cuyo beneficiario efectivo no es una persona natural residente en Ecuador.
  - Dividendos aplicación de la reinversión de utilidades (LRTI 37)
  - Sociedades proyectos públicos en APP, paguen a sus socios o beneficiarios, no paraíso fiscal (10 años).
  - Cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles.
- Dividendos gravados para:
  - Personas naturales residentes en Ecuador.
  - Sociedades extranjeras si el beneficiario efectivo es una persona natural residentes en Ecuador.
  - Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(20) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Ingresos exentos (Continuación)**

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1.

##### **Exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo zona especial de desarrollo económico.**

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico, estarán por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

##### **Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas**

Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficiario no supere el 5% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio.

Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el reglamento de esta ley, y que el beneficiario no superen el 5% de las ventas.

Para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo, este beneficio será hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

##### **Deducciones adicionales (2019)**

Los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del plan estratégico para el desarrollo deportivo ejecutado por la entidad rectora competente, se deducirán de conformidad con las condiciones y límites establecidos en el reglamento.

## **Western Pharmaceutical S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(20) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Tarifa impuesto a la renta**

##### **Aplicarán la tarifa del 25% para:**

- Sociedades constituidas en el Ecuador.
- Sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país.
- Los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

##### **Aplicarán la tarifa del 28% para**

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo a lo establecido en la presente ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Aplicará en los porcentajes de participación que correspondan a los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo.

##### **Impuesto único a la utilidad en la enajenación de acciones**

A partir de la vigencia de la ley estarán sujetas a un impuesto a la renta único la utilidad en función de diferentes rangos de utilidad gravados con tarifa de 0% hasta 10% como máximo.

##### **Reinversión de utilidades, en el Ecuador**

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el reglamento a esta ley, tendrán una reducción de ocho puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

**Western Pharmaceutical S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**(20) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Anticipo de impuesto a la renta 2019**

Las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad conforme lo señalado en el artículo 19 de esta ley, no realicen actividades empresariales, aplicarán la determinación del anticipo como para una persona natural no obligada a llevar contabilidad.

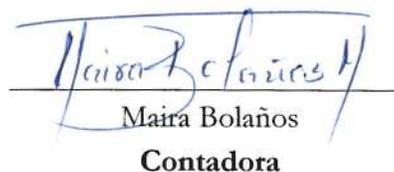
**(21) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**(22) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de Western Pharmaceutical S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

  
\_\_\_\_\_  
Jairo González  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Maira Bolaños  
Contadora