

WESTERN PHARMACEUTICAL S.A. EN LIQUIDACION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

Durante el año 2016 la Compañía no ha realizado operaciones ordinarias, 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.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene 4 empleados en relación de dependencia.

2. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	300	300
Bancos	<u>112,262</u>	<u>374,135</u>
Total	<u>112,562</u>	<u>374,435</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	1,429,695	1,429,695
Compañías relacionadas:		
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador S.A.	0	4,129,031
Cuentas por Cobrar CFR International	4,129,031	0
Provisión para cuentas dudosas	(1,429,698)	(1,429,698)
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>4,129,028</u>	<u>4,129,028</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,429,698	1,311,383
Provisión del año	0	118,315
Castigo notas de crédito por devolución de inventario	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al fin del año	<u>1,429,698</u>	<u>1,429,698</u>

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a depósitos a plazo fijo en bancos locales con vencimientos hasta noviembre del 2016 (hasta noviembre del 2016 para el año 2015) 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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantías Bancarias Banco del Pacífico	181,417	181,778
Garantías Bancarias Produbanco	70,000	70,000
Saldos al fin del año	<u>251,417</u>	<u>251,778</u>

5. INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a las inversiones en acciones en las compañías relacionadas Warrant DBA Aqua Bonti y Aqua Bonti por US\$100 mil cada una, registrada al costo de adquisición y cuya participación corresponde al 0.62% en cada compañía.

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones DBA AQUA BONTI	100,000	100,000
Inversiones AQUA BONTI	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
(-) Cambios valor razonable en Inversiones (Deterioro)	<u>(108,437)</u>	<u>0</u>
Total	<u>91,563</u>	<u>200,000</u>

6. EQUIPOS Y VEHICULOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Equipo de Computación	0	3,360
(-) Depreciación acumulada	<u>(0)</u>	<u>(1,519)</u>
Total	<u>0</u>	<u>1,841</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones (1)	353,036	353,036
Proveedores locales	212,590	262,966
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador S.A.		
Fadapharma del Ecuador S.A.	<u>0</u>	<u>17,000</u>
Total	<u>565,626</u>	<u>633,002</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente al saldo de la provisión del operador logístico por un valor de \$ 193.036 y provisión de abogados por \$ 160.000.

8. IMPUESTOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo Impuesto a la Renta	29,700	10,620
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>8,993</u>	<u>41,007</u>
Total	<u>38,693</u>	<u>51,627</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(392,190)	(842,429)
Gastos no deducibles	54,478	232,479
Ajuste por precios de transferencia	<u>0,00</u>	<u>5,605</u>
Pérdida tributaria	<u>(337,712)</u>	<u>(604,345)</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>29,872</u>	<u>42,877</u>

Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(51,627)	(40,835)
Provisión del año	29,872	42,877
Devolución de impuestos		
Pagos efectuados	<u>(16,938)</u>	<u>(53,669)</u>
Saldos al fin del año	<u>(38,693)</u>	<u>(51,627)</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado y retenciones en la fuente.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía preparó dicho estudio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, y el resultado de dicho estudio determinó un ajuste por precios de transferencia de US\$ 5,605 y al 31 de diciembre del 2016 no se determinó ajuste por precios de transferencia de acuerdo al análisis realizado por PWC.

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Desahucio.- Los movimientos en el valor presente de la obligación fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14,185	63,247
Costo de los servicios del período corriente (desahucio)	2,004	14,185
Costo por intereses		
Ganancias actuariales		
Beneficios pagados (Jubilación 2015-desahucio 2016)	(325)	(63,247)
Transferencias de empleados desde compañía Relacionada.	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>15,864</u>	<u>14,185</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 el costo de los servicios del período corriente corresponde al cálculo de la bonificación por desahucio que se hizo internamente en la compañía por las 4 personas que están en relación de dependencia y que en el transcurso del año 2017 saldrán de la empresa por el cierre de sus operaciones.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	112,562	374,435
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,129,031	4,129,028
Otros activos financieros	<u>0,00</u>	<u>251,778</u>
Total	<u>4,241,593</u>	<u>4,755,241</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total	<u>565,626</u>	<u>633,002</u>

12. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 10,000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Contribuciones - Durante el año 2016, el Accionista de la Compañía realizó contribuciones en efectivo por US\$ 223,618 que corresponde a Aportes para Futuras Capitalizaciones.

Durante el año 2015, el Accionista de la Compañía realizó contribuciones en efectivo por US\$ 755,600 que corresponde a Aportes para Futuras Capitalizaciones y una contribución por \$ 623,248 que corresponde a Aportes para Absorción de Pérdidas con Acta del 19 de diciembre de 2014.

Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(502,051)	(9,528,576)
Reserva según PCGA anteriores - reserva de capital	<u>317,044</u>	<u>317,044</u>
Total	<u>(185,007)</u>	<u>(9,211,532)</u>

13. INGRESOS

La empresa ya no genera ingresos por venta de medicamentos los ingresos que se generan en este año 2016 son por intereses ganados en pólizas que respaldan garantías bancarias.

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración	411,938	790,541
Gastos de ventas	<u>0</u>	<u>90,000</u>
Total	<u>411,938</u>	<u>880,349</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión para cuentas dudosas y obsolescencia de inventarios	0	118,315
Beneficios a los empleados	131,368	201,406
Costos de distribución	0	90,000
Honorarios y servicios	140,346	207,590
Gastos de viaje	11,770	9,725
Impuestos	39,811	77,666
Gastos por depreciación y amortización	647	4,764
Arriendos	24,020	28,360
Gastos de mantenimiento	10,150	7,793
Seguros	7,564	3,421
Otros	<u>46,262</u>	<u>131,501</u>
Total	<u>411,938</u>	<u>880,541</u>

Beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

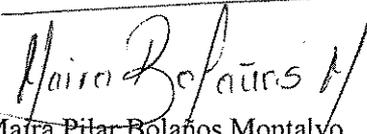
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	97,061	82,702
Beneficios sociales	12,374	27,198
Aportes al IESS	19,929	17,118
Beneficios definidos	2,004	14,185
Otros gastos de personal	<u>0</u>	<u>60,203</u>
Total	<u>131,368</u>	<u>201,406</u>

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...		... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Fadapharma del Ecuador S.A.			0	17,000
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador S.A.		4,129,031	0	0
CFR International SpA	<u>4,129,031</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>4,129,031</u>	<u>4,129,031</u>	<u>0</u>	<u>17,000</u>

El 27 de Noviembre de 2015 fue designado como Liquidador de Western Pharmaceutical S.A al Dr. Antonio Luis Vargas Hinojosa y el 3 de diciembre de 2015 fue inscrito el nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.


 Maíra Pilar Bolaños Montalvo
 CONTADORA