

WESTERN PHARMACEUTICAL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019 y 2018, 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. En el año 2019 la Compañía se encuentra en el estado de activa.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

2. Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
Caja chica	US\$	5	US\$	12
Bancos		80.654		111.869
	US\$	80.659	US\$	111.881

3.- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

		2019		2018
<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		1.247.535
Provisión para cuentas dudosas		(1.427.371)		(1.427.371)
	US\$	1.247.535	US\$	1.247.535

VBH

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.

La provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019		2018	
Saldo al inicio del año	US\$	1.427.371	US\$	1.427.371
Bajas		-		-
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.

4.- Impuestos corrientes

	2019		2018	
Crédito tributario - Impuesto a la renta		939		9.185
Anticipo impuesto a la renta		-		25.121
	US\$	<u>939</u>	US\$	<u>34.306</u>

5.- Otros activos financieros

	2019		2018	
Garantías bancarias Banco del Pacífico	US\$	<u>80.017</u>	US\$	<u>80.017</u>
	US\$	<u>80.017</u>	US\$	<u>80.017</u>

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a depósitos a plazo fijo en bancos locales con vencimiento hasta junio de 2020 el valor de US\$ 50.017 y vencimiento hasta agosto de 2020 el valor de US\$ 30.000 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.

6.- Inversiones en acciones

	2019		2018	
	US\$	%	US\$	%
WARRANT DBA AQUA BONTI	100.000	0,62	100.000	0,62
AQUA BONTI	100.000	0,62	100.000	0,62
Deterioro	(178.894)		(178.686)	
	<u>21.106</u>		<u>21.314</u>	

H34

7.- Cuentas y documentos por pagar

	2019		2018
Provisiones generales [2]	US\$ -	US\$	10.000
Provisión corrientes [1]	3.000		3.000
Proveedores locales	37		586
	<u>US\$ 3.037</u>	US\$	<u>13.586</u>

[1] Al 31 de diciembre de 2019, los US\$ 3.000 corresponden a la provisión por auditoría externa.

[2] 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.

8.- Pasivos por impuestos corrientes

	2019		2018
Impuesto a la renta empresa	-		25.302
	<u>US\$ -</u>	US\$	<u>25.302</u>

9.- Determinación del impuesto a la renta

	2019		2018
Gasto por impuesto corriente	US\$ -	US\$	25.302
Impuesto a la renta del período	-	US\$	25.302

Determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019		2018
(Pérdida) Utilidad contable	US\$ (106.715)	US\$	5.407
(=) (Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(106.715)		5.407
(-) Ingresos no sujetos a rentas	(10.000)		(65.440)
(+) Participación ingreso exento	-		9.817
(+) Gastos no deducibles locales	100.538		6.170
(=) (Pérdida) tributaria	<u>(16.177)</u>		<u>(44.046)</u>

H34

Impuesto a la renta causado	US\$	-	US\$	-
Anticipo del ejercicio corriente		-		25.302
Impuesto a la renta causado	US\$	-	US\$	25.302

10.- Instrumentos financieros

		2019		2018
Activos financieros medios al costo amortizado				
Efectivo (Nota 2)	US\$	80.659	US\$	111.881
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)		1.247.535		1.247.535
Otros activos financieros (Nota 5)		80.017		80.017
	US\$	<u>1.408.211</u>	US\$	<u>1.439.433</u>
Activos financieros a valor razonable con cargo a ORI				
Instrumentos de patrimonio (Nota 6)		<u>21.106</u>		<u>21.314</u>
		2019		2018
Pasivos financieros medios al costo amortizado				
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)	US\$	<u>3.037</u>	US\$	<u>13.586</u>
	US\$	<u>3.037</u>	US\$	<u>13.586</u>

11.- Capital social

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

Durante el año 2019, se efectuó un aumento de Aportes Futuras Capitalizaciones por un valor de US\$ 77.977 mediante aprobación de los accionistas.

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

Superávit o déficit acumulado

		2019		2018
Superávit/Déficit acumulado	US\$	(201.706)	US\$	(94.783)
Reserva según PCGA anteriores – reserva de capital		317.044		317.044
Reservas legales y estatutarias		8.503		8.503
	US\$	<u>123.841</u>	US\$	<u>230.764</u>

HSH

12.- Gastos de administración y ventas

	2019		2018	
Honorarios y servicios	US\$	6.805	US\$	34.803
Impuestos, tasas y contribuciones		47.825		28.373
Otros		-		2.739
	US\$	<u>54.630</u>	US\$	<u>65.915</u>

13.- Transacciones con partes relacionadas

	Aportes accionistas			
	2019		2018	
Transferencias recibidas del exterior	US\$	77.977	US\$	-
	US\$	<u>77.977</u>	US\$	<u>-</u>

Saldos que se encontraban pendientes al final del período:

	Saldos adeudados por partes relacionadas			
	2019		2018	
Abbott Laboratories Holdco SPA antes CFR Internacional SPA	US\$	1.247.535	US\$	1.247.535
Total	US\$	<u>1.247.535</u>	US\$	<u>1.247.535</u>

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

134

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.



Maira Bolaños Montalvo
Contadora