

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador) “la Sucursal” es una sucursal de Wyeth Consumer Healthcare LLC y cuya matriz final es Home Products Inc., una compañía domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica. Hasta el 28 de febrero de 2010, fecha de la venta del negocio que se explica a continuación, las actividades de la Sucursal consistían en la comercialización en el mercado ecuatoriano de productos farmacéuticos y nutricionales elaborados por las compañías del Grupo Wyeth.

En el año 2009, Pfizer Inc. acordó la compra a nivel mundial de las compañías del Grupo Wyeth. En razón de esta adquisición, el 4 de marzo de 2010, mediante convenio de compra – venta de negocio, Pfizer Cía. Ltda., subsidiaria ecuatoriana de Pfizer Inc., adquirió al valor registrado en libros los activos y pasivos de Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador). Los activos se vendieron en el estado en que se encontraban al momento de la celebración del contrato, y su valor neto en libros ascendió a US\$6,916,522; valor que fue cancelado por Pfizer Pharmaceuticals B.V. a Wyeth LLC, quien recibió a nombre de Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador). El referido contrato es de índole mercantil, por tanto no existe vinculación societaria entre las partes. Pfizer Cía. Ltda. no se constituye ni en mandataria ni representante de Wyeth Consumer Healthcare LLC, ni será responsable por las obligaciones que una y otra hubieran contraído o contraigan en el futuro.

Con la venta del negocio a Pfizer Cía. Ltda. la Sucursal cesó operaciones y se ha mantenido inactiva. El 12 de junio de 2012, la Junta del Directorio de Wyeth Consumer Healthcare LLC (antes Wyeth Consumer Healthcare Ltd.) resolvió proceder con el cierre y cancelación del permiso de operación de la Sucursal en Ecuador y autorizó al apoderado de la Sucursal para que proceda a realizar todas las gestiones y trámites necesarios para cerrar, cancelar el permiso de operación y liquidar Wyeth Consumer Healthcare LLC Sucursal Ecuador. Una vez que la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DCPT.E.Q.13.0404 del 24 de enero de 2013, calificó de suficientes los documentos relativos al cambio de denominación de la matriz de Wyeth Consumer Healthcare Ltd. a Wyeth Consumer Healthcare LLC y dispuso su inscripción en el registro mercantil, el apoderado de la Sucursal remitió a la Superintendencia de Compañías los documentos relativos a la disolución y cancelación del permiso de operaciones de la Sucursal; proceso que se encuentra en trámite a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador) por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron autorizados para su emisión por el apoderado especial de la Sucursal el 28 de mayo de 2013 y 22 de octubre de 2012, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011; aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador), han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board).

Debido a la decisión de cierre de la Sucursal, la base de negocio en marcha no ha sido utilizada en la preparación de los estados financieros adjuntos.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario de la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

Al 31 de diciembre de 2011 la Sucursal mantiene activos financieros en la categoría de “préstamos y partidas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”.

Préstamos y partidas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por impuestos a recuperar al 31 de diciembre de 2011.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, las que se incluyen en el pasivo corriente al 31 de diciembre de 2011.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador) reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha en que la Sucursal se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento o a la fecha de la negociación.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial, tanto los préstamos y partidas por cobrar como los otros pasivos financieros, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en otros resultados integrales o en los fondos de capital en cuyo caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en los fondos de capital.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% para el año 2012 y del 24% para el año 2011 sobre las utilidades gravables. Estas tasas se reducen en 10 puntos porcentuales (al 13% y 14% respectivamente), si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, cuando tal devolución es aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

La Administración de la Sucursal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no presenta impuestos diferidos debido a que no es probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Sucursal realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con la decisión de la Administración en relación con un activo corriente (ver nota 5).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Como se indica en la nota 1, la Sucursal cesó operaciones el 1 de marzo de 2010 y el 12 de junio de 2012 la Junta del Directorio de Wyeth Consumer Healthcare LLC aprobó el cierre de la Sucursal.

Debido al cese de operaciones y decisión de cierre de la Sucursal, la Administración de la Sucursal considera que los riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros no son relevantes, según se explica a continuación:

Riesgo de liquidez: es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Debido al cese de operaciones, la Sucursal no genera recursos, por consiguiente, los gastos de la Sucursal son pagados por Pfizer Cia. Ltda., compañía relacionada, al momento en que estos son exigibles. Al 31 de diciembre de 2011 los pasivos financieros de la Sucursal por US\$63,344 corresponde a cuenta por pagar a Pfizer Cia. Ltda., saldo que más los gastos de la Sucursal pagados por Pfizer Cia. Ltda. durante el año 2012, fue condonado por la relacionada.

Riesgo de mercado: es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o las tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sucursal no tiene instrumentos financieros en monedas diferentes a US dólar o sujetos a tasas de interés; por consiguiente la Administración considera que tal riesgo no es relevante para la Sucursal.

Riesgo de crédito: es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sucursal no registra cuentas por cobrar comerciales.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El movimiento de impuesto por recuperar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al inicio del año	126,129	208,673
Anticipos del impuesto a la renta pagado por Pfizer Cía. Ltda.	141	-
Castigo de impuesto por recuperar	(74,355)	-
Impuesto a la renta del año	<u>(51,915)</u>	<u>(82,544)</u>
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>126,129</u>

En concordancia con la decisión de cerrar la Sucursal y cancelar el respectivo permiso de operación, la Administración decidió no emprender acciones para reclamar impuestos por recuperar por US\$74,355, por lo cual en el 2012 se procedió al castigo del mismo, con cargo a resultados.

6. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
<u>Gastos administrativos:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios a terceros	17,490	2,127
Impuestos, contribuciones y otros	<u>21,402</u>	<u>5,777</u>
	<u>38,892</u>	<u>7,904</u>

7. OTROS EGRESOS

Los otros egresos son los siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Castigo de impuestos por recuperar	74,355	-
Castigo de cuentas por cobrar relacionados	-	6,778,191
Contingencias (nota 13)	<u>100,000</u>	<u>-</u>
	<u>174,355</u>	<u>6,778,191</u>

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías relacionadas:

			Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos operacionales - De administración</u>				
Laboratorios Wyeth Inc. Colombia	Cía. del Grupo Home Products Inc.	Servicios recibidos	-	7,904
Pfizer Cía. Ltda.	Cía. del Grupo Home Products Inc.	Reembolso de gastos	<u>38,892</u>	<u>-</u>
<u>Otros ingresos:</u>				
Pfizer Cía. Ltda.	Cía. del Grupo Home Products Inc.	Condonación de cuentas por pagar	<u>338,841</u>	<u>-</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los siguientes son los saldos con partes relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>				
Pfizer Cía. Ltda.	Cía. del Grupo Home Products Inc.	Reembolso de gastos	-	63,344
			<u>-</u>	<u>63,344</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador) durante los años 2012 y 2011 no ha tenido personal clave de gerencia cuyo costo haya sido cargado a la Sucursal (Ver nota 1).

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El gasto de impuesto a la renta consiste del impuesto a la renta corriente como sigue, el que fue cargado en su totalidad a resultados:

	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	51,915	82,544
Diferencia de impuesto de años anteriores	<u>136,464</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta	<u>188,379</u>	<u>82,544</u>

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta corriente	125,594	(6,786,095)
Más:		
Gastos no deducibles	175,364	6,778,239
Ajuste por precios de transferencia	-	351,788
Menos - Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(75,240)	-
	100,124	7,130,027
Base tributaria	225,718	343,932
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta	51,915	82,544
Impuesto mínimo	141	58,804
Impuesto a la renta corriente	51,915	82,544
Diferencia de impuesto años anteriores	136,464	-
Impuesto a la renta	188,379	82,544

Legislación sobre precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGER2008-464 publicada el 25 de abril de 2008 en el Registro Oficial No. 324, se estableció que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Con fecha 25 de enero de 2013, mediante resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 la Administración Tributaria modifica la resolución antes indicada, estableciendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6,000,000 deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del día de 25 de enero de 2013 por lo que afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2011 el cálculo preparado por la Administración con el soporte de sus asesores, arrojó un ajuste de US\$351,788 que se origina básicamente por el cargo de intereses sobre el saldo de cuentas por cobrar a su compañía relacionada.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La Sucursal no reconoció impuestos diferidos activos por aproximadamente US\$689,000 en el 2012 y US\$737,000 en el 2011, resultantes principalmente de pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros, ya que no es probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha de este informe las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios impositivos del 2010 al 2012 se encuentran abiertas a revisión de las autoridades tributarias. Las autoridades tributarias pueden ampliar la revisión a tres años adicionales en caso de que la Sucursal no hubiere declarado en forma oportuna el impuesto a la renta total o parcialmente.

Mediante Orden de Determinación No. FNO-FITDETC11-00001 del 17 de mayo de 2011 la Administración Tributaria dio inicio a un proceso de determinación de obligaciones tributarias de Wyeth Consumer Healthcare LLC (Sucursal Ecuador) correspondientes al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2009. Con fecha 15 de mayo de 2012 se recibió la notificación del acta de determinación definitiva en la que se establece un valor a pagar por US\$162,371 más un recargo del 20%, notificación sobre la cual se presentó el 13 de junio de 2012 un reclamo administrativo en el cual se presenta la información relacionada con retenciones en la fuente efectuadas a la Sucursal por aproximadamente US\$157,000. La Administración Tributaria atendió el reclamo administrativo y, mediante Resolución No. 117012012RRECo42623 de fecha 3 de diciembre de 2012 la Administración Tributaria disminuyó la diferencia a pagar a US\$136,464 (cifra que incluye el 20% de recargo e intereses) diferencia que la Sucursal aceptó y pagó el 20 de diciembre de 2012.

10. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado a la Sucursal es US\$15,202,000 al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

11. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la reserva de capital se originó en el año 2000 y corresponde al efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, el saldo no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Sucursal, pero puede ser objeto de capitalización después de compensar las pérdidas acumuladas o del ejercicio.

12. DÉFICIT ACUMULADO

El déficit acumulado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a US\$15,916,485 y US\$15,853,700, respectivamente.

WYETH CONSUMER HEALTHCARE LLC (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CONTINGENCIAS

La Sucursal se encontraba defendiéndose en un juicio por daño moral implantado por el ex representante legal de Cyanamid de Colombia S. A., quien por sus derechos propios y personales reclama aproximadamente US\$1,500,000. Con fecha 14 de junio de 2012 el Juzgado Trigésimo de lo Civil del Guayas dictó sentencia en contra y ordenó el pago de aproximadamente US\$300,000 al demandante, respecto del cual la Sucursal presentó un recurso de apelación.

El 12 de enero de 2013 ante la Secretaría del Juzgado Trigésimo Primero de lo Civil de Guayas se declaró concluido el proceso antes referido por haber llegado las partes a un acuerdo transaccional, el cual consistió en el pago de US\$100,000, consecuentemente la autoridad judicial dispuso el archivo de este juicio.

Con base al acuerdo privado suscrito el 30 de diciembre de 2012 entre la Sucursal y Pfizer Cía. Ltda., mediante el cual Pfizer se compromete a cancelar por cuenta de la Sucursal los importes que se determinen como resultado de este proceso, la Sucursal compensó en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 el activo y el pasivo por este concepto.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 28 de mayo de 2013, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Excepto por lo comentado en las notas 1 y 13, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, fecha del estado de situación financiera pero antes del 28 de mayo de 2013, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.

* * * *