

**"ALEXXIAPHARMA S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ALEXIAPHARMA S.A.**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**ALEXXIAPHARMA S.A.**

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Alexxiapharma S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Alexxiapharma S.A. al 31 de diciembre del 2019, y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Otra información***

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

***Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

4. La Administración de Alexiapharma S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

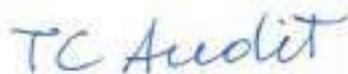
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Alexxiapharma S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Mayo 27, 2020



TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038

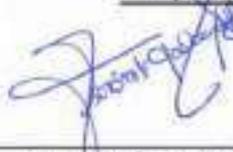


Dra. Inés María de Vargas  
Socia  
Licencia No. 25830

**ALEXIAPHARMA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	72,262	36,032
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,759,854	1,750,845
Inventarios	6	1,547,563	2,128,032
Activos por impuestos corrientes	13	231,203	40,144
Pagos anticipados	7	16,542	12,047
Total activos corrientes		<u>3,627,424</u>	<u>3,967,100</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Derecho de uso de activos	8	197,410	-
Propiedad, muebles y equipos	9	1,510,895	1,596,412
Activos intangibles	10	7,527	15,886
Activos por impuestos diferidos	13	108,244	73,621
Total activos no corrientes		<u>1,824,076</u>	<u>1,685,919</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>5,451,500</u>	<u>5,653,019</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	4	178,959	27,653
Pasivos por arrendamientos	8	96,275	-
Obligaciones financieras	11	512,471	615,029
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,286,683	2,526,688
Pasivos por impuestos corrientes	13	83,464	100,289
Obligaciones acumuladas	14	37,773	39,601
Total pasivos corrientes		<u>2,195,625</u>	<u>3,309,260</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	11	-	84,967
Pasivos por arrendamientos	8	109,797	-
Obligaciones por beneficios definidos	15	61,197	54,047
Total pasivos no corrientes		<u>170,994</u>	<u>139,014</u>
Total pasivos		<u>2,366,619</u>	<u>3,448,274</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	17	1,100,000	1,100,000
Aportes futuras capitalizaciones		2,384,332	1,046,366
Reservas		264,937	264,937
Otro resultado integral		59,211	46,737
Resultados acumulados		(723,599)	(253,295)
Total patrimonio		<u>3,084,881</u>	<u>2,204,745</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>5,451,500</u>	<u>5,653,019</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Vega  
Presidente Ejecutivo

Ing. Verónica Galarza  
Contadora General

**ALEXIAPHARMA S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
INGRESOS ORDINARIOS	18	4,060,367	3,994,897
COSTO DE VENTAS	19	<u>(2,242,344)</u>	<u>(2,377,834)</u>
MARGEN BRUTO		1,818,023	1,617,063
Gastos de administración	19	(1,079,323)	(1,149,621)
Gasto de ventas	19	(1,132,485)	(688,966)
Gastos financieros	20	<u>(111,142)</u>	<u>(100,885)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(504,927)	(322,409)
Impuesto a la renta:			
Corriente	13	-	(42,991)
Diferido	13	34,623	15,476
Total		<u>34,623</u>	<u>(27,515)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(470,304)	(349,924)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia actuarial		<u>12,474</u>	<u>22,817</u>
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(457,830)</u>	<u>(327,107)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Galo Vega  
Presidente Ejecutivo  
Ing. Verónica Galarza  
Contadora General

**ALEXIAPHARMA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,100,000	248,747	198,972	65,965	23,920	96,629	1,734,233
Aportes futura capitalización	-	797,619	-	-	-	-	797,619
Otro resultado integral	-	-	-	-	22,817	-	22,817
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(349,924)	(349,924)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,100,000	1,046,366	198,972	65,965	46,737	(253,295)	2,204,745
Aportes futura capitalización	-	1,337,966	-	-	-	-	1,337,966
Otro resultado integral	-	-	-	-	12,474	-	12,474
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(470,304)	(470,304)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,100,000	2,384,332	198,972	65,965	59,211	(723,599)	3,064,881

Ver notas a los estados financieros



Sr. Galo Vega  
Presidente Ejecutivo



Ing. Yerónica Galarza  
Contadora General

**ALEXIAPHARMA S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en U.S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		3,979,281	3,512,586
Pagado a proveedores y empleados		(4,401,976)	(4,433,559)
Intereses pagados		(103,328)	(71,087)
Intereses ganados		6,818	-
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(519,205)</u>	<u>(992,060)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad, muebles y equipos		(13,752)	(7,074)
Adquisición de activos intangibles		-	(5,342)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(13,752)</u>	<u>(12,416)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Obligaciones financieras corto plazo		(102,558)	183,964
Obligaciones financieras largo plazo		(84,967)	-
Arrendamiento		(84,594)	-
Aporte futuras capitalizaciones		690,000	797,619
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>417,881</u>	<u>981,583</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución neta del efectivo y bancos		(115,076)	(22,893)
Saldo al inicio del año		8,379	31,272
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<u><b>(106,697)</b></u>	<u><b>8,379</b></u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Galo Vega  
Presidente EjecutivoIng. Verónica Galarza  
Contadora General

## **ALEXIAPHARMA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Alexiapharma S.A. es una compañía farmacéutica, cuya actividad principal es la importación y distribución al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales. Se constituyó mediante escritura pública de escisión con la compañía Interpharm del Ecuador S.A. otorgada el 01 de marzo del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del 2011.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros adjuntos de Alexiapharma S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

La nueva norma y estándar revisada adoptada por la Compañía para el presente ejercicio es el siguiente:

- *NIIF 16 – Arrendamientos*

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 16 y el registro de los impactos en la aplicación de esta norma se muestra en la Nota 8.

##### **2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB**

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa

- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de material
- Modificación NIC 8 – Definición de material

### **2.3 Estacionalidad de las operaciones**

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

## **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### **3.1 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

#### **3.2.1 Clasificación y valuación**

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses

sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;

- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

### **3.2.2 Deterioro de activos financieros**

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

### **3.2.3 Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

### **3.2.4 Clasificación y medición**

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

## **3.3 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

## **3.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

## **3.5 PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedades, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de las propiedades, muebles y equipos ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Instalaciones y adecuaciones	10
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

### **3.6 ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo y se cargan al resultado del ejercicio; la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 3 años.

### **3.7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### 3.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Alexxiapharma S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### 3.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos pueden reconocerse en "otro resultado integral" en el ejercicio que se produce. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del periodo. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

### 3.10 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.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos

con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

### **3.11 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

### **3.12 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Alexiapharma S.A. pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

### **3.13 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### **3.14 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden

causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.-** La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

**Deterioro de propiedad, muebles y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### **3.15 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	43,995	25,683
Bancos	28,267	10,349
Subtotal	<u>72,262</u>	<u>36,032</u>
Sobregiro bancario	<u>(178,959)</u>	<u>(27,653)</u>
Total	<u>(106,697)</u>	<u>8,379</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales no relacionados	1,600,720	1,562,046
Clientes locales relacionados (Nota 21)	17,600	-
Estimación para cuentas incobrables	(41,889)	(59,883)
Provisión por descuento	-	(47,500)
Subtotal	<u>1,576,431</u>	<u>1,454,663</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 21)	111,032	173,453
Anticipo proveedores	800	1,156
Empleados	5,296	12,395
SRI	60,250	-
Otras cuentas por cobrar	6,045	109,178
Subtotal	<u>183,423</u>	<u>296,182</u>
Total	<u>1,759,854</u>	<u>1,750,845</u>

Los plazos de vencimiento son particulares en cada caso para el sector privado las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días y el sector público hasta 120 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

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

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Saldos al inicio del año	59,883	59,883
Bajas	<u>(17,994)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>41,889</u>	<u>59,883</u>

La evolución del rubro de Provisión por devoluciones durante el ejercicio fue la siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Saldos al inicio del año	47,500	-
Cargos del ejercicio	-	47,500
Reversión	<u>(47,500)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>47,500</u>

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación, pero no deterioradas al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Vigentes y no deterioradas	249,272	224,880
De 1 a 90 días	653,760	793,846
Más de 91 días	<u>715,288</u>	<u>543,320</u>
	<u>1,618,320</u>	<u>1,562,046</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que la Administración de la Compañía considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

## 6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Inventarios	1,743,421	1,992,187
Importaciones en tránsito	-	216,599
Estimación por obsolescencia de inventarios	<u>(195,858)</u>	<u>(80,754)</u>
Total	<u>1,547,563</u>	<u>2,128,032</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

El movimiento de la estimación de inventarios por obsolescencia se compone de:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	80,754	35,702
Estimación del año	<u>115,104</u>	<u>45,052</u>
Saldos al final del año	<u>195,858</u>	<u>80,754</u>

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Seguros anticipados y total	<u>16,542</u>	<u>12,047</u>

## 8. DERECHO DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

### 8.1 Derecho de uso de activos

El detalle del rubro Derecho de uso de activos es el siguiente:

	<b>Edificios</b>
	(en U.S. dólares)
<b>Valores netos</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	197,410

Los montos reconocidos en resultados por los arrendamientos mantenidos por la Compañía son los siguientes:

	2019
	(en U.S. dólares)
Depreciación del derecho de uso de activos	93,257
Intereses de pasivos por arrendamientos	22,682

Los arrendamientos de propiedad en los que la Compañía es el arrendatario contienen términos de pago fijos (variables). Los pagos de arrendamiento del ejercicio son los siguientes:

	2019
	(en U.S. dólares)
Pagos fijos	107,276

El flujo de efectivo total de los arrendamientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a USD 84,594.

## 8.2 Pasivos por arrendamientos

El plazo de los contratos de arrendamiento es de 2 años.

## 9. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,289,865	2,276,113
Depreciación acumulada	<u>(778,970)</u>	<u>(679,701)</u>
Importe neto	<u>1,510,895</u>	<u>1,596,412</u>
CLASIFICACIÓN:		
Oficinas	1,322,547	1,365,346
Maquinaria y equipos	5,236	6,122
Vehículos	-	395
Muebles y enseres	9,642	15,830
Equipos de oficina	5,243	6,173
Equipos de computación	8,142	7,501
Adecuaciones e instalaciones	<u>160,085</u>	<u>195,045</u>
Total propiedad, muebles y equipos, netos	<u>1,510,895</u>	<u>1,596,412</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos son como sigue:

Costo:	Oficinas	Maquinaria y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Adecuaciones e Instalaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,699,900	7,909	11,858	147,373	30,794	62,003	511,884	2,471,721
Adiciones	-	951	-	670	1,682	2,589	1,182	7,074
Bajas	-	-	-	(53,401)	(14,889)	(46,522)	(87,870)	(202,682)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,699,900	8,860	11,858	94,642	17,587	18,070	425,196	2,276,113
Adiciones	-	-	-	-	470	7,062	6,220	13,752
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,699,900	8,860	11,858	94,642	18,057	25,132	431,416	2,289,865
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	256,281	1,892	9,091	127,299	24,306	51,122	275,312	740,303
Gasto por depreciación	78,273	846	2,372	9,914	1,997	6,397	42,709	142,508
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	(53,401)	(14,889)	(46,950)	(87,870)	(203,110)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	334,554	2,738	11,463	78,812	11,414	10,569	230,151	679,701
Gasto por depreciación	42,799	886	395	6,188	1,400	6,421	41,180	99,269
Saldo al 31 de diciembre del 2019	377,353	3,624	11,858	85,000	12,814	16,990	271,331	778,970
<b>Saldo neto:</b>								
Al 31 de diciembre del 2019	1,322,547	5,236	-	9,642	5,243	8,142	160,085	1,510,895
Al 31 de diciembre del 2018	1,365,346	6,122	395	15,830	6,173	7,501	195,045	1,596,412

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El activo intangible se resume:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Software	20,695	31,447
Amortización acumulada	<u>(13,168)</u>	<u>(15,561)</u>
Total neto	<u>7,527</u>	<u>15,886</u>

Los movimientos del activo intangible fueron como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Saldos al inicio del año	15,886	19,711
Adiciones	-	5,342
Bajas	(10,752)	-
Amortizaciones	<u>2,393</u>	<u>(9,167)</u>
Saldos al final del año	<u>7,527</u>	<u>15,886</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultados integral.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2019		2018	
	Corriente	No corriente ( en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Banco Produbanco	493,129	-	596,004	84,967
Interés	<u>19,342</u>	-	<u>19,025</u>	-
Total	<u>512,471</u>	-	<u>615,029</u>	<u>84,967</u>

Corresponden a cinco obligaciones, con vencimientos en enero, febrero, marzo, y diciembre del 2020, con una tasa de interés anual promedio del 9.81%. Se encuentran avalados con la garantía personal del señor Galo Iván Vega Cobo y un terreno y construcción valorados en USD 1,601,808.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores del exterior	819,121	1,642,739
Proveedores locales	113,401	115,212
Proveedores relacionadas locales (Nota 21)	56,228	50,250
Subtotal	<u>988,750</u>	<u>1,808,201</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Préstamo accionista (1) (Nota 21)	114,535	631,092
Compañías Relacionadas (Nota 21)	149,444	51,500
Varios accionistas (Nota 21)	723	-
Cuentas por pagar empleados	12,231	22,538
Varios por pagar	21,000	13,357
Subtotal	<u>297,933</u>	<u>718,487</u>
Total	<u>1,286,683</u>	<u>2,526,688</u>

- (1) Constituye un préstamo renovado de USD 110,000 más intereses de USD 4,436 de intereses concedido por el accionista Ing. Galo Vega Cobo en diciembre del 2019, con un interés anual del 9.50% pagadero al vencimiento.

## 13. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	2,141	699
Crédito tributario IVA	7,679	-
Retenciones en la fuente impuesto a la renta que les han sido efectuadas	85,185	39,445
ISD	136,198	-
Total	<u>231,203</u>	<u>40,144</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	74,531	5,328
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,056	4,451
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4,877	3,303
Impuesto a la salida de divisas	-	87,207
Total	<u>83,464</u>	<u>100,289</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la pérdida y utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(504,927)	(322,409)
Gastos no deducibles	312,641	111,645
Deducciones adicionales	(12,842)	(12,150)
Pérdida gravable	<u>(205,128)</u>	<u>(222,914)</u>
Anticipo determinado	-	42,991
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	42,991
Impuesto a la renta diferido	<u>(34,623)</u>	<u>(15,476)</u>
Total	<u>(34,623)</u>	<u>27,515</u>

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

Los movimientos del impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial de año	(39,445)	(38,105)
Pagos anticipos	(2,735)	-
Provisión del año	-	42,991
Impuestos anticipados	(43,005)	(44,331)
ISD	<u>(136,198)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>221,383</u>	<u>(39,445)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.-** El movimiento de activos por impuesto diferido es como sigue:

	2018		2019		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Arrendamiento	-	-	-	2,166	2,166
Jubilación patronal	-	4,213	4,213	3,681	7,894
Mercadería deteriorada	8,925	11,263	20,188	28,776	48,964
Amortización de pérdidas	49,220	-	49,220	-	49,220
Total	<u>58,145</u>	<u>15,476</u>	<u>73,621</u>	<u>34,623</u>	<u>108,244</u>

#### 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Sueldos y Beneficios sociales	23,723	21,962
IESS por pagar	<u>14,050</u>	<u>17,639</u>
Total	<u>37,773</u>	<u>39,601</u>

**Participación a Trabajadores.**- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Debido a las pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no realizó esta provisión.

#### 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.**- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.**- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Jubilación patronal	44,128	38,472
Desahucio	<u>17,069</u>	<u>15,575</u>
Total	<u>61,197</u>	<u>54,047</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2019 (en U.S. dólares)		
	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	38,472	15,575	54,047
Costos del período corriente	15,259	5,849	21,108
Costo por intereses	1,637	653	2,290
Ganancia actuarial	(8,532)	(1,234)	(9,766)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,708)	-	(2,708)
Beneficios pagados	-	<u>(3,773)</u>	<u>(3,773)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>44,128</u>	<u>17,070</u>	<u>61,198</u>

	Jubilación patronal	2018	
		Desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	42,368	14,386	56,754
Costos del período corriente	17,053	5,764	22,817
Costo por intereses	1,703	570	2,273
Ganancia actuarial	(14,962)	(165)	(15,127)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,690)	-	(7,690)
Beneficios pagados	-	(4,980)	(4,980)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>38,472</u>	<u>15,575</u>	<u>54,047</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	%	2018
Tasa de descuento	4.21		4.25
Tasa de incremento salarial	3.00		6.00
Tasa de inflación	0.15		(0.19)
Tasa(s) de rotación	15.71		11.46

## 16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### Riesgo crediticio

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

### Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

### Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera eficientemente; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	72,262	36,032
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,759,854	1,750,845
Derecho de uso de activos	<u>197,410</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	178,959	27,653
Obligaciones financieras	512,471	699,996
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,286,683	2,526,688
Pasivos por arrendamientos	<u>206,072</u>	<u>-</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## **17. PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía es de USD 1,100,000 dividido en un millón cien mil acciones ordinarias y nominativas de USD 1 dólar de valor cada una.

### **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución. Mediante actas de Junta de accionistas se realizaron las siguientes aportaciones:

- Con fecha 12 de febrero del 2019, se resuelve aprobar aportes mensuales para futura capitalización del Accionista Sr. Galo Vega Cobo por la cantidad de USD 2,000 y sea descontado de la remuneración mensual que percibe de la compañía Alexxiopharma S.A. hasta mayo del 2019 sumando un monto de USD 12,000; esto con el objeto de impulsar líneas de productos Biosidus y lanzamientos de nuevas líneas de Alemania.
- El 1 de abril del 2019, se resuelve aprobar la reclasificación del valor de USD 635,966.67 que se encuentre registrado contablemente en la Compañía Alexxiopharma S.A. bajo la modalidad de dos contratos de préstamo cada uno de USD 300,000 más intereses, a Aportes para Futura Capitalización, con la finalidad de contribuir a impulsar líneas de Productos Biosidus y lanzamientos de nuevas líneas Ursapharma y Biofabri.
- El 15 de abril del 2019, se aprueba los Aportes para Futura Capitalización del Accionista Alexxia Development LLC S.A. por la cantidad de USD 200,000 para soportar el lanzamiento de nuevas líneas Ursapharma y operación de la línea Biosidus.
- Con fecha 23 de mayo del 2019, se resuelve aprobar los Aportes para Futura Capitalización del Accionista Alexxia Development LLC S.A. por la cantidad de USD 300,000 para soportar el lanzamiento de nuevas líneas Ursapharma y operación de la línea de Biosidus.
- Con fecha 2 de agosto del 2019, se resuelve aprobar los Aportes para Futura capitalización por USD 190,000 por parte del accionista Sr. Galo Vega Cobo para lanzamiento de nuevas líneas de Alemania.

### **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### **RESERVA FACULTATIVA**

Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

### **RESULTADOS ACUMULADOS**

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los

accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

## 18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los Ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingreso por venta de producto	3,743,296	3,619,808
Dispositivos médicos	142,204	203,743
Otros ingresos operacionales	106,530	106,530
Otros ingresos no operacionales	68,337	64,816
Total	<u>4,060,367</u>	<u>3,994,897</u>

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,242,344	2,377,834
Gastos de administración	1,079,323	1,149,621
Gastos de ventas	<u>1,132,485</u>	<u>688,966</u>
Total	<u>4,454,152</u>	<u>4,216,421</u>

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

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,242,344	2,377,834
Gastos por beneficios a los empleados (1)	930,521	951,373
Fletes y embalajes	67,029	18,685
Arrendos	28,624	194,324
Gastos de oficinas	75,804	96,757
Gastos de viaje	189,787	35,272
Servicios prestados por terceros	122,080	117,707
Gasto de depreciación	192,526	142,080
Gasto amortización	8,359	9,167
Producto vencido	118,014	45,776
Gasto publicidad	333,898	104,693
Servicios públicos	36,147	41,915
Reuniones de ciclo	34,684	15,933
Seguros	21,433	25,714
Revistas IMS PLM	1,568	672
Otros impuestos	14,206	22,673
Otros gastos	<u>37,128</u>	<u>15,846</u>
Total	<u>4,454,152</u>	<u>4,216,421</u>

- (1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Remuneración básica unificada	557,840	576,073
Beneficios sociales	204,040	220,387
Capacitación y entrenamiento	-	113
Selección del personal	7,258	4,118
Bonificaciones	4,150	5,186
Alimentación	32,698	33,198
Uniformes	-	440
Premios en ventas	75,125	83,475
Bonificaciones y plan auto	9,000	2,267
Obligaciones beneficios definidos	21,111	26,116
Bonificación por despido	19,299	-
<b>Total</b>	<u>930,521</u>	<u>951,373</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza a 31 empleados.

## 20. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses	77,338	90,587
Gastos bancarios	8,833	8,025
Costo financiero	2,289	2,273
Costo financiero arrendamiento	22,682	-
<b>Total</b>	<u>111,142</u>	<u>100,885</u>

## 21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

### a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<b>Nombre de accionista</b>	<b>Capital USD</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>% Participación</b>
Alexia Development LLC SA	495,000	495,000	45
Galo Vega Cobo	<u>605,000</u>	<u>605,000</u>	<u>55</u>
<b>Total</b>	<u>1,100,000</u>	<u>1,100,000</u>	<u>100</u>

**b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2019 (en U.S. dólares)	2018
<b>INGRESOS ARRIENDOS</b>				
Urbandomus Desarrollos S.A.	Control	Local	8,000	8,000
Montevista & Pelle SA	Control	Local	18,818	18,244
Urbanar del Ecuador SCM	Control	Local	<u>16,000</u>	<u>-</u>
<b>GASTO</b>				
Alexxia Development LLC S.A.	Capital	Exterior	4,875	19,500
Urbanar del Ecuador SCM	Control	Local	983	-
Sr. Galo Vega Cobo	Control	Local	4,536	-
Urbandomus Desarrollos S.A.	Control	Local	<u>70,737</u>	<u>114,509</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>				
Urbanar del Ecuador SCM	Control	Local	<u>17,600</u>	<u>-</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Montevista & Pelle S.A.	Control	Local	-	173,453
Alexxia Development LLC S.A.	Capital	Exterior	<u>111,032</u>	<u>-</u>
Total			<u>111,032</u>	<u>173,453</u>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Urbandomus Desarrollos S.A.	Control	Local	<u>56,228</u>	<u>50,250</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
Alexxia Development LLC S.A.	Control	Local	-	631,092
Sr. Galo Vega Cobo	Control	Local	115,258	-
Urbandomus Desarrollos S.A.	Control	Local	20,600	25,000
Montevista & Pelle S.A.	Control	Local	26,355	-
Urbanar del Ecuador SCM	Control	Local	<u>102,489</u>	<u>26,500</u>
Total			<u>264,702</u>	<u>682,592</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**c) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Alexxiapharma S.A., incluyendo a la presidencia ejecutiva, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 210,391 (USD 232,255 al 31 de diciembre de 2018).

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

## **22. REGULACIÓN DE PRECIOS**

El 22 de diciembre del 2006 se publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud", la cual en su artículo 159 establece que corresponde a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano, de conformidad con la ley. El "Reglamento para la Fijación de Precios de los Medicamentos de Uso y Consumo Humano" vigente fue suscrito el 14 de julio del 2014, mediante Decreto Ejecutivo No. 400, emitido en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 299 del 29 de julio del 2014. Este decreto tiene la finalidad de establecer y regular los procedimientos para la fijación, revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso y consumo humano, que se comercialicen dentro del territorio ecuatoriano. Los regímenes de fijación de precios que establece el mencionado decreto, según el artículo noveno son: Fijación Directa de Precios, Liberado de Precios, y Regulado de Fijación de Precios. El Régimen Regulado de Fijación de Precios consiste en establecer un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos y nuevos; este precio techo será el equivalente a la mediana de los precios de venta al público del mercado privado de los medicamentos participantes en el segmento correspondiente; excluyendo aquellos precios que se consideran atípicos.

## **23. COMPROMISOS**

- Contrato de Administración de Operaciones, suscrito el 30 de octubre de 2019, con Urbanar del Ecuador SCM, el pago semestral de la concesión es de USD 8,000 más impuesto al Valor Agregado, el plazo de vigencia del contrato es hasta el 30 de octubre de 2021.
- Contrato de Administración de Operaciones, suscrito el 1 de enero de 2019, con Urbandomus Desarrollos S.A., el pago semestral de la concesión es de USD 4,000 más Impuesto al Valor Agregado, el plazo de vigencia del contrato es hasta el 1 de enero de 2021.
- Contrato de Arrendamiento y uso de equipo electrónico, suscrito el 1 de abril de 2019, con Montevista & Pelle S.A., el pago mensual de la concesión es de USD 1,000 más Impuesto al Valor Agregado, el plazo de vigencia del contrato es hasta el 1 de abril de 2021.
- Contrato de Arrendamiento de Oficina, suscrito el 1 de julio de 2019, con Roddome Pharmaceutical S.A., el pago mensual de la concesión es de USD 4,102, más Impuesto al Valor Agregado, el plazo de vigencia del contrato es hasta el 1 de julio de 2021.
- Contrato de Arrendamiento de Almacén, suscrito el 13 de febrero de 2019, con Urbandomus Desarrollos S.A., el pago mensual de la concesión es de USD 4,678.87, más Impuesto al Valor Agregado, el plazo de vigencia del contrato es hasta el 13 de febrero de 2021.

## **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la

propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 27, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación, ni si generará algún impacto a nivel de ingresos u otra variable relevante, producto del brote del virus COVID-19.

## **25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Presidencia Ejecutiva de Alexiapharma S.A. el 27 de mayo del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.