

ALEXXIAPHARMA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alexxiapharma 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 Alexxiapharma 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 cuál 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 medidas 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, debiéndoselos 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:

| <u>Grupo de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|
| 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 período, 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 período. 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 período 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 período 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 reconozca 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 Alexxiapharma 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 | <u>28,267</u> | <u>10,349</u> |
| Subtotal | 72,262 | 36,032 |
| 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 | <u>6,045</u> | <u>109,178</u> |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| | (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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------------|---------------|
| | (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:

| | Edificios |
|----------------------------------|-------------------|
| | (en U.S. dólares) |
| Valores netos | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 197,410 |

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

| | <u>2019</u> |
|--|-------------------|
| | (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:

| | <u>2019</u> |
|-------------|-------------------|
| | (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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|------------------|
| | (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 |
|------------------------------------|-----------|----------------------|-----------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------------------|-----------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 1,699,900 | 7,909 | 11,858 | 147,373 | 30,794 | 62,003 | 511,864 | 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) |
| Saldos 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 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 1,699,900 | 8,860 | 11,858 | 94,642 | 18,057 | 25,132 | 431,416 | 2,289,865 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 256,281 | 1,892 | 9,091 | 122,299 | 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) |
| Saldos 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 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 377,353 | 3,624 | 11,858 | 85,000 | 12,814 | 16,990 | 271,331 | 778,970 |
| Saldos netos: | | | | | | | | |
| 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:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> (en U.S. dólares) |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 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:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> (en U.S. dólares) |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 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:

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| 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> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| 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> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | (504,927) | (322,409) |
| Gastos no deducibles | 312,641 | 111,645 |
| Deducciones adicionales | <u>(12,842)</u> | <u>(12,150)</u> |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-------------------|-----------------|
| | (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:

| | <u>2018</u> | | <u>2019</u> | | |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | 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 | <u>49,220</u> | - | <u>49,220</u> | - | <u>49,220</u> |
| 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:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------|
| 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:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|---------------------|----------------------------------|---------------|
| 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:

| | <u>2019</u> | | |
|---|--------------------------------|------------------|----------------|
| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| 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>-</u> | <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:

| | <u>2019</u> | % | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------|---|-------------|
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| 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 Alexxipharma 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 Alexxiapharma 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| | (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 | <u>68,337</u> | <u>64,816</u> |
| 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| | (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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|------------------|
| | (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 |
| Arriendos | 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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| | (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 | - |
| Total | <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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| | (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 | - |
| Total | <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:

| <u>Nombre de accionista</u> | <u>Capital USD</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>% Participación</u> |
|-----------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------|
| Alexxia Development LLC SA | 495,000 | 495,000 | 45 |
| Galo Vega Cobo | <u>605,000</u> | <u>605,000</u> | <u>55</u> |
| Total | <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:

| | <u>Naturaleza</u> | <u>Origen</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------------|----------------|
| INGRESOS ARRIENDOS | | | | |
| 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> |
| GASTO | | | | |
| 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> |
| Cuentas por cobrar comerciales | | | | |
| Urbanar del Ecuador SCM | Control | Local | <u>17,600</u> | <u>-</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | | | |
| 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> |
| Cuentas por pagar | | | | |
| Urbandomus Desarrollos S.A. | Control | Local | <u>56,228</u> | <u>50,250</u> |
| Otras cuentas por pagar | | | | |
| 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 Alexxiapharma 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.