



**FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## **ÍNDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2018</b>
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	51,709	28,514
Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas	8	75,760	-
Cuentas por Cobrar a Empleados		2,133	
Otras Cuentas por Cobrar	9	6,687	115
Activos por Impuestos corrientes		766	12,861
Inventarios	10	22,497	-
Activos Prepagados		3,439	-
Anticipo Proveedores		-	477
Activos por Impuestos Diferidos		18,538	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>181,528</b>	<b>41,967</b>
<b>Activos No Corrientes:</b>			
Propiedad Planta y Equipo	11	5,263	-
Activos por Derecho de Uso	12	98,511	-
Activo por Impuesto Diferido		9,747	-
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>113,522</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>295,050</b>	<b>41,967</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar	13	45,411	-
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas		40,944	11,940
Impuestos por Pagar		3,269	-
Otras Obligaciones corrientes		13,766	630
Obligaciones y Beneficios a Empleados	15	22,143	-
Pasivos difereridos Arrendamiento	12	40,290	-
<b>Total Pasivos Corrientes:</b>		<b>165,823</b>	<b>12,570</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	15	3,211	-
Pasivos difereridos No corrientes Arrendamiento	12	103,134	-
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>106,345</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>272,168</b>	<b>12,570</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Capital Social	16	687,828	175,359
Resultados Acumulados		(664,947)	(145,962)
Otros Resultados Integrales		-	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>22,881</b>	<b>29,397</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>295,050</b>	<b>41,967</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CONSULTLMZ CIA. LTDA.**  
**RUC: 1791917677001**

*Gerrenfoque S.A*  
\_\_\_\_\_  
**CONTADOR**  
**GERENFOQUE S. A**  
**RUC: 1791711572001**

**FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>INGRESOS</b>	<b><u>Año 2019</u></b>	<b><u>Año 2018</u></b>
Ingreso de Actividades Ordinarias	76,526	-
Costo de Ventas	(18,921)	-
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b><u>57,605</u></b>	<b><u>-</u></b>
Gastos Administración y Ventas	(576,578)	-
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>	<b><u>(518,973)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>		
Gastos Financieros	(6,904)	(129)
Otros Ingresos	278	(54,021)
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>(525,598)</u></b>	<b><u>(54,150)</u></b>
<b>Menos impuesto a la Renta</b>		
Corriente		-
Diferido	6,613	-
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b><u>(518,985)</u></b>	<b><u>(54,150)</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CONSULTLMZ CIA. LTDA.**  
**RUC: 1791917677001**

*Gerenofoque S.A.*  
\_\_\_\_\_  
**CONTADOR**  
**GERENFOQUE S.A**  
**RUC:1791711572001**

**FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital social	Reserva legal y facultativa	Reserva facultativa	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
				Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	(Utilidades) Pérdidas neta del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>			-				
Capital Social	120,000	-	-	-	-	(91,812)	28,188
Transferencia de resultados a cuentas patrimoniales	-	-	-	(91,812)	-	91,812	-
Ganancias y Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	55,359	-	-	-	-	-	55,359
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(54,150)	(54,150)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>175,359</b>	-	-	<b>(91,812)</b>	-	<b>(54,150)</b>	<b>29,397</b>
Aporte de capital socios	159,969	-	-	-	-	-	159,969
Aportes futuras capitalización a socios	352,500	-	-	-	-	-	352,500
Ganancias y Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a cuentas patrimoniales	-	-	-	(54,150)	-	54,150	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(518,985)	(518,985)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>687,828</b>	-	-	<b>(145,962)</b>	-	<b>(518,985)</b>	<b>22,881</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ISABEL  
CRISTINA  
ZULETA  
PABON

Firmado digitalmente por ISABEL  
CRISTINA ZULETA PABON  
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA  
PABON, c=EC, o=SECURITY DATA S.A.  
1.0=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE  
INFORMACION  
Motivo: Soy el autor de este documento  
Ubicación:  
Fecha: 2020.06.30 16:24-10:00

REPRESENTANTE LEGAL  
CONSULTLMZ CIA. LTDA.  
RUC: 1791917677001

Gerenoque S.A

CONTADOR  
Gerenoque S.A.  
RUC: 1791711572001

**FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**METODO DIRECTO**

	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
<b>FLUJOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibidos de clientes	488	-
Efectivo Pagado a Proveedores	(312,628)	(61,896)
Efectivo Pagado a Empleados	(171,652)	-
Otros (egresos) ingresos, etc	278	(129)
Impuesto a la renta	-	-
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b><u>(483,515)</u></b>	<b><u>(62,025)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de mobiliarios y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,038)	-
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Inversión</b>	<b><u>(6,038)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento neto en efectivo y bancos	-	-
Efectivo recibido (pagado) de terceros y relacionadas	-	(45,516)
Efectivo recibido por aumento de Capital	512,469	55,359
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento</b>	<b><u>512,469</u></b>	<b><u>9,843</u></b>
Aumento (disminución) neto de efectivo	22,916	(52,182)
Efectivo al inicio del año	28,514	80,697
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>51,431</u></b>	<b><u>28,514</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ISABEL  
CRISTINA  
ZULETA PABON**

Firmado digitalmente por ISABEL  
CRISTINA ZULETA PABON  
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA  
PABON o=EC o=SECURITY DATA S.A. 1  
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE  
INFORMACION  
Motivo: Soy el autor de este documento  
Ubicación:  
Fecha: 2020-06-30 16:26-10:00

**REPRESENTANTE LEGAL  
CONSULTLMZ CIA. LTDA.  
RUC: 1791917677001**

*Gerenofoque S.A*

**CONTADOR  
GERENOFOQUE S. A  
RUC: 1791711572001**

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

- **Nombre de la entidad**  
FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.
- **RUC de la entidad**  
1792560446001
- **Domicilio de la entidad**  
Juan Boussingault S/N y Av 6 de Diciembre - Edificio Torre 6
- **Forma legal de la entidad**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**  
Ecuador
- **Descripción**

La Compañía Farmacéutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A., fue constituida e inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 2014, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- **Representante legal.**

La Empresa CONSULTLMZ CIA LTDA representa a la Compañía, misma que esta cargo de celebrar, ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- **Aprobación Estados Financieros**

Los estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 12 de marzo del 2020 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas en una fecha posterior

# **FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de La Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en sus operaciones.

La Administración tiene como principal objetivo seguir invirtiendo en la promoción de los productos lanzados en el 2019 para aumentar la rotación en el mercado, todo esto servirá para mejorar la situación actual del País.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Compañía FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

#### a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

### 2.4 Efectivo (equivalentes de efectivo)

El efectivo (equivalente de efectivo) incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

### 2.5 Activos financieros

#### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### - Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

### Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

### Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### 2.5.1 Deterioro de activos financieros

# **FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

### **2.5.2 Pasivos financieros**

#### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

#### **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar

# **FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta ,está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

Las Propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de Propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de Propiedades, planta y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 20
Maquinarias y equipos	3 - 10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	4 - 10
Vehículos	4
Equipos en comodato	3 - 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La cuenta Propiedades, planta y equipos, incluye equipos entregados a clientes, sin transferencia de dominio (comodato), que solo dan lugar al registro de ingresos por venta si los clientes manifiestan su interés en adquirir los activos citados y la Compañía concede su venta, una vez que ha concluido el plazo estimado por la Administración como vida útil para propósitos operacionales de tales activos (entre 3 y 10 años). Los equipos en comodato, permanecen bajo esta condición en el rubro de Propiedades, planta y equipos, sujetos a las depreciaciones que correspondan. Estos equipos son de características similares y pueden ser removidos de las instalaciones de los clientes y colocados en otros clientes sin originar costos significativos en su traslado.

### 2.5 Activos intangibles -

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

### 2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

### 2.9 Arrendamientos

#### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Oficina	Arriendo	01-2019	01-2023

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía.

Al 31 diciembre del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.
- Usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía. (en caso no existan financiamientos recientes)
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 4.99% tomada del Banco Central del Ecuador, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguientes:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. Mientras la Compañía revalúa sus terrenos y edificios presentados

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

en el rubro de propiedad, planta y equipo, ha optado por no realizarlo para dicha categoría de activos por derecho de uso.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian.

### Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

## **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **b) Impuesto a la renta diferido**

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### 2.11 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del XX% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

### 2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

### 2.13 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### 2.14 Resultados acumulados

#### Reserva de capital

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

#### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### 2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía.

## **FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

#### a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

#### b) Ingreso por intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

*La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de medicamentos*

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 2.16 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, la entidad reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha.

#### Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no reevaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

#### Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota XX proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración de la compañía es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera

#### a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el XXX% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

##### ii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

#### b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

relacionadas que representan aproximadamente el XX% de los ingresos de la Compañía, existen solo 2 clientes que tienen un peso mayor al XX% de la cartera de la Compañía de los cuales han entregado garantías reales, si tomamos en cuenta los 10 clientes con el mayor peso de la cartera estos suman el XX% de los cuales 8 tienen garantías reales es decir el XX%; en consecuencia, si bien hay riesgo en el XX% por no cobertura, el riesgo está controlado. La cartera está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada 18 meses y periódicamente se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 2 clientes (2018: 2 clientes), el crédito se concede en promedio a 90 días.

### c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año
<b>2019</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	45,411
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	40,944
	Menos de 1 año
<b>2018</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	0
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	11,940

(1) Incluye impuesto a la salida de divisas.

## 4.2. Administración del riesgo de capital

## FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	45,411	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>40,944</u>	<u>11,940</u>
Menos: Efectivo	<u>51,709</u>	<u>28,514</u>
Deuda neta		
Total patrimonio neto	<u>22,881</u>	<u>29,397</u>
Capital total	<u>687,828</u>	<u>175,359</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del efectivo y equivalentes de efectivo por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	
	2019	2018
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	51,709	28,514
Cuentas por cobrar a clientes	77,892	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>129,601</b>	<b>28,514</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	45,411	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	40,944	11,940
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>86,355</b>	<b>11,940</b>

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
<b>2019</b>				
Consumo de mercaderías (1)	-	-	-	-
Remuneraciones y beneficios sociales	-	3,739	193,268	197,007
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	-
Publicidad y promociones	-	-	125,262	125,262
Honorarios	-	77,134	26,340	103,475
Servicios Generales	-	13,795	-	13,795
Depreciación	-	25,732	-	25,732
Otros gastos	-	2,894	92,122	95,016
	<u>-</u>	<u>123,294</u>	<u>436,992</u>	<u>560,286</u>
	<u>-</u>	<u>123,294</u>	<u>436,992</u>	<u>560,286</u>
<b>2018</b>				
Consumo de mercaderías (1)	-	-	-	-
Remuneraciones y beneficios sociales	-	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	-
Publicidad y promociones	-	-	-	-
Honorarios	-	33,827	1,500	35,327
Servicios Generales	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-
Otros gastos	-	17,983	-	17,983
	<u>-</u>	<u>51,810</u>	<u>1,500</u>	<u>53,310</u>
	<u>-</u>	<u>51,810</u>	<u>1,500</u>	<u>53,310</u>

(1) Incluye costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas, entre otros gastos incurridos en las importaciones de productos.

### 7. EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	300	-
Banco Produbanco 02005218167	39.131	28.514
Inversiones corrientes certificados de depósito	12.000	-
	<u>51.431</u>	<u>28.514</u>
	<u>51.431</u>	<u>28.514</u>

## FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco),. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2019.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	AAA- / AAA	AAA- / AAA

- (1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2019 respectivamente.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	<u>75,760</u>	<u>-</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>75,760</u>	<u>-</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer		
Vencidas		
1 a 30 días	75,760	0
31 a 60 días	-	0
61 a 120 días	-	0
Mas de 120 días	-	0
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Notas de crédito (1)	<u>                    -</u>	<u>                    -</u>
Total	<u>                    75,760</u>	<u>                    -</u>

(1) Las notas de crédito al 31 de diciembre del 2018 fueron aplicadas en su totalidad durante el año 2019.

### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipo Proveedores	3.512	-
Garantías de Arriendos	3.175	-
Otros	278	-
	<u>                    6.965</u>	<u>                    -</u>

### 10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inv. comprados Productos Term. y Mercaderías	<u>                    22,497</u>	<u>                    -</u>
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios (2)	<u>                    22,497</u>	<u>                    -</u>

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

### 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo de computación	Equipos en comodato	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinarias y equipos	Total
Al 1 de enero del 2018									
Costo									
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros									
Movimientos 2018									
Adiciones									
Bajas									
Depreciación acumulada de bajas									
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	-	-	4,085	-	-	1,954	-	-	6,039
Depreciación acumulada	-	-	(656)	-	-	(118)	-	-	(775)
Valor en libros	-	-	3,428	-	-	1,836	-	-	5,264
Movimientos 2019									
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada de bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	-	-	3,428	-	-	1,836	-	-	5,264

## FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>		
Terrenos	-	-
Equipos	-	-
Vehículos	-	-
Edificios	98,511	-
Otros	-	-
	<u>98,511</u>	<u>-</u>
<b><u>Pasivos de arrendamientos</u></b>		
Corriente	40,290	-
No corriente	103,134	-
	<u>143,424</u>	<u>-</u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del periodo fueron US\$ 123.468,00.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u></b>		
Edificios	24957	-
Total	<u>24957</u>	<u>-</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	5787	-

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	15,919	-
Proveedores del exterior	29,492	-
	<u>45,411</u>	<u>-</u>

### 14. IMPUESTOS

#### a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, el año 2016 al 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

#### b) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	-	-
Impuesto a la renta diferido	6,613	-
	<u>6,613</u>	<u>-</u>

(1) No presenta Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### c) Otros aspectos

#### **Otros asuntos -Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que XXX.

Nota: adicional a esta revelación general, considerar incluir revelaciones sobre los cambios generados por los siguientes cuerpos normativos, de aplicar:

### 15. BENEFICIOS SOCIALES

#### a) Corrientes

Los movimientos de la provisión y obligación por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Beneficios a Empleados</u>		
Decimo tercer sueldo por pagar	2,058	-
Decimo cuarto sueldo por pagar	1,346	-
Vacaciones	6,371	-
	<u>9,775</u>	<u>-</u>
<u>Obligaciones por Empleados</u>		
Aporte al IESS	5,810	-
Prestamos Quirografarios	162	-
Prestamos Hipotecarios	6,396	-
	<u>12,368</u>	<u>-</u>

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

#### b) No corrientes

Composición:

# FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	1,396	-
Indemnización por desahucio	<u>1,816</u>	<u>-</u>
	<u>3,212</u>	<u>-</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	-	-
Costos de los servicios del período corriente	3,082	-
Costos por intereses	130	-
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	-	-
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final	<u>3,211</u>	<u>-</u>

### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende USD 687,828

Composición:

	2019	<u>2018</u>
Exeltis Healthcare SI	23,786	-
Exeltis Pharmaceuticals Holding S.L.	311,542	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	352,500	175,359
	<u>687,828</u>	<u>175,359</u>

### 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a

## FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		-	-
		-	-
<u>Cuentas por pagar</u>			
EXELTIS CHILE SPA		30.811	
EXELTIS HEALTHCARE SPA		10.133	
		40.944	-

(1) Incluye saldos por pagar de importaciones.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

	<u>EXELTIS CHILE</u>	<u>EXELTIS HEALTHCARE SL</u>	<u>Total</u>
<u>2019</u>			
Compras de inventario	26.732	-	26.732
Ventas	-	-	-
Reembolso de gastos y otros	2.271	10.133	12.404
Gastos de servicios de asistencia y propiedad intelectual (1)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-
	<u>29.003</u>	<u>10.133</u>	<u>39.136</u>
<u>2018</u>			
Compras de inventario	-	-	-
Ventas	-	-	-
Reembolso de gastos y otros	-	-	-
Gastos de servicios de asistencia y propiedad intelectual (1)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Ver Nota 18.

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

# **FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S. A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **18. CONTRATOS**

#### Contrato de Arrendamiento

Con fecha diciembre 12 de 2019 la Compañía firmó 1 contrato de Arrendamiento que reemplaza el contrato anterior, debido a que 2019 la empresa decide cambiarse de oficinas por disposición de Gerencia.

### **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.