

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Informa

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador, según escritura pública otorgada el 30 de octubre de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de noviembre de 2015. El 2 de junio del 2017, la Compañía cambió su denominación a SHIRE-ECUADOR S.A. y fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del 2017. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicinales de la línea de hematología para el tratamiento de enfermedades raras. Actualmente, la Compañía tiene concentrado el 73% de sus ventas en el sector público, siendo el Ministerio de Salud y los hospitales públicos los clientes más importantes. La dirección registrada de la oficina es en Iñaquito, Av. Catalina Aldaz N23-534 y Portugal.

La Compañía opera bajo el completo control del Grupo Shire siendo su casa Matriz SHIRE PLC cuyo país de residencia es Irlanda. Los accionistas de la Compañía son los siguientes:

Accionistas

Lugar de domicilio

Takeda Internacional Holding GMBH  
Takeda Pharmaceuticals International AG

Suiza  
Suiza

Las operaciones administrativas y de soporte de la Compañía son prestados en el exterior por Baxalta GmbH de Suiza (compañía relacionada), quien cobra un honorario mensual en base al acuerdo de servicios firmado con la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 5 y 6 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

a) Situación Actual del Ecuador COVID – 19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Compañía opera en el sector de la salud considerado como de primera necesidad y sus operaciones no se han visto interrumpidas significativamente. A la fecha de emisión de los estados financieros, no prevemos un impacto adverso significativo sobre los efectos del brote en las operaciones de la Compañía; y, nos encontramos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Bases de Contabilización

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 22 de abril de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

(3) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(4) Uso de Juicios y Estimaciones

Al preparar estos estados financieros, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(a) Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(b) Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se discuten a continuación:

- Deterioro de las Cuentas por Cobrar - Cuando se mide la pérdida de crédito esperada PCE, la Compañía utiliza información prospectiva razonable y soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de diferentes indicadores económicos y cómo estos se afectarán entre sí.

La pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito. La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

- 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.

(c) Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a lo previsto en las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a lo previsto en las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 8 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Políticas Contables Significativas.

Las políticas contables mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado:

(a) Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo –

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

(c) Inventarios –

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de compra y los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, neto de descuentos atribuibles a los inventarios. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

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 costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función a varios parámetros definidos por la Administración, tales como:

- 100% del producto con fecha de expiración dentro de los próximo 9 meses, excluidas máquinas y repuestos.
- 100% del producto que no refleja venta en los últimos 12 meses.
- 100% del producto en exceso de alto riesgo que refleja ventas en los últimos 12 meses pero menor a la cantidad de producto en stock.

(d) Equipos de Cómputo

Los equipos de cómputo son registrados al costo histórico, 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 son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los equipos de cómputo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de 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 activos fijos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Continúa)



SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las vidas útiles estimadas de equipos de cómputo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cómputo	3

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos 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 fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

(e) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados 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

i) Impuesto Corriente –

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

ii) Impuestos Diferidos –

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible.
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Compañía pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La medición de los impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, se presume que el importe en libros de las propiedades de inversión medidas al valor razonable se recuperará mediante la venta, y el Grupo no ha refutado esta presunción.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii) Exposición Tributaria –

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual de determinen.

(f) Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

(g) Beneficios a Empleados

i) Planes de Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La obligación neta relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el periodo actual y en periodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Compañía, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. La Compañía determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

ii) Beneficios de Corto Plazo –

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iv) Beneficios por Terminación –

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Como Arrendatario

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. La Compañía canceló sus contratos de arrendamiento de oficinas durante el año 2019 por lo cual, al 31 de diciembre de 2019, no mantiene contratos de arriendo vigentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los importes cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control a un cliente.

Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

a) Tipo de Producto: Venta de Medicamentos:

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicinales de la línea de hematología para el tratamiento de enfermedades raras.

b) Naturaleza y Oportunidad de Satisfacción de las Obligaciones de Desempeño, Incluyendo los Términos de Pago Significativos:

- Los clientes obtienen el control de los bienes cuando reciben y aceptan los mismos. La facturación ocurre en ese momento.
- Las facturas son pagaderas según el cliente, o dentro de un plazo de hasta 30 días. No se proporcionan descuentos por los bienes entregados.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Reconocimiento de Ingresos:

- Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, es decir cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el Cliente tiene total discreción sobre la forma de distribución y precio para vender los bienes, tiene la responsabilidad primaria al vender los bienes y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.
- La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan al Cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.
- La Compañía mantiene como política de devoluciones, solo a aquellos productos que hayan sido directamente adquiridos con Shire. La solicitud de devolución debe ser reportada por el cliente a la compañía en un plazo mínimo de 60 días antes del vencimiento del producto. En caso de licitaciones públicas se pide el compromiso de canje.

Los criterios para que pueda ser aceptada una devolución de producto son los siguientes:

- Producto no fue aceptado por el cliente, por observación detectada en la entrega o post-entrega y es retornado. (Ej. Error de digitación, faltante, avería)
- Producto con corto vencimiento y la comunicación se efectúa en el rango de más menos 2 meses de su fecha de expiración.
- Productos devueltos por reclamos de calidad (Ej. Sin lote, sin inserto, envase vacío, etc)

(j) Costos y Gastos –

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

(l) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos no Derivados

Reconocimiento y Medición Inicial

Los deudores comerciales se reconocen cuando estos se originan. Todos los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

#### Clasificación y Medición Posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado como se describen anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

#### Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera

- contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Activos Financieros - Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

ii. Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos Financieros-

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)



SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por activos financieros medidos a costo amortizado.

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 90 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía; o, el activo financiero tiene una mora más de 360 días en clientes del sector privado y más de 180 días en clientes del sector público.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del deudor;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de los plazos establecidos;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de la Corrección de Valor Para Pérdidas Crediticias Esperadas en el Estado de Situación Financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### Castigo

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de cinco años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

#### Activos no Financieros

En cada fecha de presentación, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de inventarios e impuestos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen entradas de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o (unidades generadoras de efectivo) excede su importe recuperable. Dicha pérdida por deterioro se registra con cargo al resultado del ejercicio.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración de la Compañía, no ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos financieros (equipos de cómputo), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

(6) Cambios en las Políticas Contables Significativas

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero del 2019, sin embargo, la Administración evaluó este cambio y concluyó que no existe impactos en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía, debido a que no se identificó contratos de arrendamientos al cierre del ejercicio.

(7) Normas Emitidas aun no Vigentes

Una serie de nuevas normas son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas y sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en los estados financieros adjuntos:

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)

(8) Instrumentos Financieros- Valores Razonables y Administración de Riesgos.

a) Clasificaciones Contables y Valores Razonables

A continuación, se presentan los importes en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros no medidos a valor razonable		
Bancos (1)	US\$ 1.286.887	1.364.729
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar neto de anticipos	<u>2.831.803</u>	<u>2.498.298</u>
Total	US\$ <u>4.118.690</u>	<u>3.863.027</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ <u>5.377.744</u>	<u>2.534.560</u>
Total	US\$ <u>5.377.744</u>	<u>2.534.560</u>

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros son una aproximación a su valor razonable.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras que están calificadas en un rango mayor a AA, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

b) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración y al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La compañía analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles; y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que las estadísticas demuestran que siempre se ha recuperado su cartera pendiente.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

El riesgo de crédito sobre bancos y equivalentes de efectivo es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito.

ii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo y otros activos financieros.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		<u>Flujos de efectivo contractuales</u>	
	<u>Importe contable</u>	<u>Total</u>	<u>Menor a 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar US\$	5.377.744	5.377.744	5.377.744
US\$	<u>5.377.744</u>	<u>5.377.744</u>	<u>5.377.744</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar US\$	2.534.560	2.534.560	2.534.560
US\$	<u>2.534.560</u>	<u>2.534.560</u>	<u>2.534.560</u>

c) Administración del Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Jefatura Financiera realiza las recomendaciones a la Administración respecto del destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo y maximice el retorno para los accionistas.

El índice de deuda- patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$ 5.750.430	3.079.011
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	(1.286.287)	(1.364.729)
Deuda neta	<u>US\$ 4.464.143</u>	<u>1.714.282</u>
Patrimonio neto	US\$ 1.361.746	1.546.087
Índice deuda- patrimonio ajustado	<u>3,28</u>	<u>1,11</u>

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes locales	US\$	2.969.633	2.491.771
Compañías relacionadas		-	228.324
Provisión para cuentas dudosas		(175.886)	(248.862)
Subtotal		<u>2.793.747</u>	<u>2.471.233</u>
Otras cuentas por cobrar			
Empleados		17.032	23.281
Anticipo proveedores		<u>21.024</u>	<u>3.784</u>
Total	US\$	<u>2.831.803</u>	<u>2.498.298</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la cartera de clientes locales incluye US\$2.733.315 (2018:US\$1.327.833) de cuentas por cobrar a clientes del sector público; según la evaluación realizada por la Administración de la Compañía, estos importes mantienen vencimientos sustancialmente a menos de 90 días y se dispone de documentación soporte por lo que no se espera pérdidas en su recuperación.

Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman en base a un análisis de grupos de riesgo de acuerdo a su calidad de público o privado y nivel de riesgo; así como, a un individual de cada cliente determinando la probabilidad de incumplimiento en función a pérdidas de crédito históricas de cada uno de los clientes.

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el período actual de reporte.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía. Según la experiencia histórica de pérdida crediticia, la Compañía no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para los segmentos de clientes.

<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Crédito por ventas - días de mora</u>		
	<u>&lt; 90</u>	<u>&gt; 90</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida crediticia esperada	4%	65%	
Importe en libros bruto	US\$ 2.847.280	122.353	2.969.633
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	US\$ <u>106.560</u>	<u>69.326</u>	<u>175.886</u>

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Diciembre 31, 2018</u>	Crédito por ventas - días de mora		
	<u>&lt; 90</u>	<u>&gt; 90</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida crediticia esperada	0%	37%	
Importe en libros bruto	US \$ 1.947.520	667.710	2.615.230
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	US \$ -	248.862	248.862

(10) Inventarios

Composición:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicamentos disponibles para la venta	US\$	1.918.986	917.163
Importaciones en tránsito		1.175.107	-
Provisión por Valor Neto de Realización		(35.920)	-
Provisión por obsolescencia de Inventarios		(84.877)	(162.616)
	US\$	<u>2.973.296</u>	<u>754.547</u>

La provisión cubre los inventarios que cuya fecha de vencimiento es igual o menor a 9 meses, o antes de la fecha de preparación de los estados financieros.

(11) Cuentas Por Pagar Comerciales

Composición:

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas	18	US\$	5.279.730	2.201.147
Proveedores locales			98.014	333.413
		US\$	<u>5.377.744</u>	<u>2.534.560</u>

(12) Impuestos

a) Pasivos por Impuestos del Año Corriente:

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta por pagar	US\$	147.632	341.560
Retenciones de la fuente de impuesto a la renta:			
Credito tributario		(4.324)	-
Retenciones por pagar		-	723
Retenciones de la fuente de impuesto al valor agregado IVA		<u>1.077</u>	<u>90</u>
Total	US\$	<u>144,385</u>	<u>342,373</u>

b) Conciliación Tributaria - Contable Del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades según estado financiero antes del impuesto a la renta	US\$	80.489	96.194
Gastos no deducibles (1)		953.212	1.432.550
Deducciones adicionales		<u>(14.893)</u>	<u>(138.394)</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>1.018.808</u>	<u>1.390.350</u>
Impuesto a la renta corriente y cargado a resultados (2)	US\$	<u>254.702</u>	<u>389.298</u>
Anticipo calculado (3)	US\$	<u>-</u>	<u>33.286</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a: i) Donación de inventarios por US\$352.177 ii) Pérdida de inventarios por US\$10.156 iii) Bajas de Inventarios por US\$243.194, iv) Provisión por cuentas incobrables por US\$126.344, v) Retenciones asumidas por US\$87.949, vi) Multas por US\$71.913, vii) Provisión por Valor Neto de Realización por US\$35.920, viii) Jubilación Patronal y desahucio por US\$25.559.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a: i) provisiones por gastos administrativos por US\$1.027.373, ii) bajas de inventarios por US\$193.505, iii) Exceso en la provisión de cuentas incobrables por US\$158.640, iv) Jubilación Patronal por US\$18.820 y v) Multas por entrega de producto fuera del plazo establecido en contrato por US\$9.324.

- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% para el año 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(Continúa)



## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019.

c) Movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	341.560	369.960
Provisión del año (1)		147.632	341.560
Pagos efectuados		<u>(341.560)</u>	<u>(369.960)</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u>147.632</u>	<u>341.560</u>

(1) La provisión por impuesto a la renta por pagar incluye la compensación de los créditos tributarios por USD por US\$82.648 y retenciones en la fuente del año por US\$24.422.

d) Saldos del Impuesto Diferido

	<u>Saldos al comienzo año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
31 de diciembre de 2019				
Activos (pasivos) por impuestos diferido en relación a:				
Provisión de jubilación patronal y desahucio total	US\$ <u>8.224</u>	<u>6.390</u>	<u>-</u>	<u>14.614</u>
	US\$ <u>8.224</u>	<u>6.390</u>	<u>-</u>	<u>14.614</u>
31 de diciembre de 2018				
Activos (pasivos) por impuestos diferido en relación a:				
Provisión de jubilación patronal y desahucio total	US\$ <u>-</u>	<u>6.968</u>	<u>1.256</u>	<u>8.224</u>
	US\$ <u>-</u>	<u>6.968</u>	<u>1.256</u>	<u>8.224</u>

e) Reformas Tributarias:

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva de hasta el 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementa sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumple con el deber de informar sobre su composición societaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.

(Continúa)

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

f) Precios de Transferencia.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

El Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2016, cambios en precios de transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral. De acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 y US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 las transacciones con compañías relacionadas no superaron los importes antes mencionados para presentación de informe de precios de transferencia, sin embargo, al superar los US\$3.000.000, se debe cumplir con la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas ante la autoridad fiscal.

(13) Beneficios a los Empleados.

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	US\$	35.546	49.627
Participación a trabajadores (1)		<u>14.204</u>	<u>16.975</u>
Total	US\$	<u><u>49.750</u></u>	<u><u>66.602</u></u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	16.975	264.022
Provisión del año		14.204	16.975
Pagos efectuados		<u>(16.975)</u>	<u>(264.022)</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u>14.204</u>	<u>16.975</u>

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$	135.521	99.927
Bonificación por desahucio		<u>43.030</u>	<u>36.249</u>
Total	US\$	<u>178.551</u>	<u>136.176</u>

a) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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.

b) Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
		Año terminado el		Año terminado el			
		31 de diciembre de		31 de diciembre de			
		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al comienzo del año	US\$	99.927	86.265	36.249	40.292	136.176	126.557
Costo por servicio		16.473	13.614	5.924	6.277	22.397	19.891
Costo por intereses		4.184	3.410	1.506	1.586	5.690	4.996
Pérdidas (ganancias) actuariales		16.800	(3.362)	1.461	(11.906)	18.261	(15.268)
Efecto de reducciones anticipadas		(1.863)	-	-	-	(1.863)	-
Beneficios pagados		-	-	(2.110)	-	(2.110)	-
Saldo al fin del año	US\$	135.521	99.927	43.030	36.249	178.551	136.176

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Nota</u>	Jubilación patronal en U.S.dólares y %	Indemnización por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5%)		3,313	815
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5%)		2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5%)		(3,143)	(777)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5%)		-2%	-2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)		3,367	858
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5%)		2%	2%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos del cálculo actuarial son las siguientes:

	Año Terminado al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	3,62	4,25
Tasa esperada de incremento salarial	1,50	1,50
Tasa de rotación promedio	11,80	11,80

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

SHIRE ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdidas actuariales y subtotal reconocido en otro resultado integral	US\$	16.398	(15.268)
Impuesto a la renta diferido por obligaciones por beneficios definidos		-	(1.256)
Total reconocido en otro resultado integral	US\$	<u>16.398</u>	<u>(16.524)</u>

(15) Patrimonio

Capital Social

El capital social pagado consiste en 789,920 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Aportes para Futuras Capitalizaciones

El 20 de diciembre de 2016, se recibió por parte de los accionistas de la Compañía US\$400.000 como aporte para futuras capitalizaciones.

El 14 de junio de 2019, se autoriza la capitalización de los aportes para futuras capitalizaciones por US\$400.000, incrementando de esta manera el capital social autorizado al 31 de diciembre de 2019.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(16) Ingresos

a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos por la venta de medicamentos para el tratamiento de enfermedades raras de la línea de hematología.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por venta de medicamentos	US\$		
Linea de Hematologia- Enfermedades raras		(3.236.394)	(2.661.052)
Linea Inmunologica		(643.780)	(1.144.938)
Total	US\$	<u>(3.880.174)</u>	<u>(3.805.990)</u>

b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por sector económico, productos y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de Diciembre		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercados económicos			
Sector privado	US\$	(643.780)	(1.144.939)
Sector público		<u>(3.236.394)</u>	<u>(2.661.051)</u>
	US\$	<u><u>(3.880.174)</u></u>	<u><u>(3.805.990)</u></u>
Principales productos:			
Linea Inmunológica	US\$	(643.780)	(1.144.939)
Linea Hematológica- Enfermedades raras		<u>(3.236.394)</u>	<u>(2.661.051)</u>
	US\$	<u><u>(3.880.174)</u></u>	<u><u>(3.805.990)</u></u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Productos transferidos un momento determinado	US\$	<u><u>(3.880.174)</u></u>	<u><u>(3.805.990)</u></u>

c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	9 US\$	<u>2.793.747</u>	<u>2.471.233</u>

(17) Costos y Gastos por su Naturaleza

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	US\$	2.223.373	1.300.228
Gastos de administración		<u>1.573.890</u>	<u>2.406.059</u>
Total	US\$	<u><u>3.797.263</u></u>	<u><u>3.706.287</u></u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de productos vendidos	US\$	2.223.373	1.300.228
Gastos de administración y soporte		-	1.027.376
Gastos beneficios empleados		417.103	447.671
Donaciones de inventario		352.177	-
Honorarios y servicios		210.216	150.890
Arriendos		55.718	272.337
Provisión incobrables		155.347	178.116
Impuestos		9.149	127.174
Gastos de distribución		2.021	49.396
Seguros		4.385	46.234
Otros gastos		<u>367.774</u>	<u>106.865</u>
Total	US\$	<u><u>3.797.263</u></u>	<u><u>3.706.287</u></u>

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Gastos por Beneficios a los Empleados

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	14	US\$	14.204	16.975
Sueldos y salarios			279.056	288.996
Beneficios sociales			62.650	78.507
Beneficios definidos			28.086	24.887
Aportes IESS			33.107	35.443
Otros gastos del personal			-	2.863
Total		US\$	<u>417.103</u>	<u>447.671</u>

(18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadasa) Saldos con Partes Relacionadas

<u>Parte relacionada</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>					
<u>Corrientes</u>					
Baxalta GmbH	Parte relacionada	Suiza	US\$	5.222.347	2.142.553
Baxalta US	Parte relacionada	Estados Unidos		1.965	52.028
Shire HGT Inc.	Parte relacionada	Estados Unidos		13.989	-
Shire Pharmaceuticals Ireland.	Parte relacionada	Irlanda		34.455	-
Shire Pharmaceuticals LLC	Parte relacionada	Estados Unidos		1.958	-
Shire Pharmaceuticals Mexico	Parte relacionada	México		4.889	-
Shire Pharmaceuticals Group	Parte relacionada	Estados Unidos		128	-
Baxalta World Trade Shire HGT - US	Parte relacionada	Estados Unidos		-	6.566
Total cuentas por pagar compañías relacionadas			US\$	<u>5.279.730</u>	<u>2.201.147</u>

b) Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

(Continúa)

## SHIRE ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Compañía Relacionada</u>	<u>Naturaleza de la transacción</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras de Inventarios</u>				
Baxalta GMBH	Comercial	Suiza	4.762.678	1.486.460
Baxalta GMBH	Inv. En Transito	Suiza	1.175.107	
Shire Pharmaceutical Ireland	Comercial	Irlanda	34.455	-
Shire HGT INC MN	Comercial	Estados Unidos	41.087	-
Shire Pharmaceutical Mexico	Comercial	México	4.889	-
Baxalta US INC	Comercial	Estados Unidos	1.965	-
Shire Pharmaceutical, LLC	Comercial	Estados Unidos	4.326	-
Shire Pharmaceutical Group Li	Comercial	Estados Unidos	128	-
			<u>6.024.635</u>	<u>1.486.460</u>

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a compras de inventarios de medicamentos, los cuales generan saldos por pagar que se negocian en un plazo de 90 y 180 días, las mismas no generan intereses.

La Compañía mantiene suscrito un acuerdo de servicios con Baxalta GmbH, el cual al 31 de diciembre de 2018, generó el registro de una provisión por servicios administrativos recibidos en ese año. Al 31 de diciembre de 2019, no se registran gastos por servicios administrativos recibidos de Baxalta. Ver nota 17.

(19) ContratosContrato de Operación Logística- Logística Ecuatoriana S.A. Logistecsa

Mediante contrato de servicio de operación logística entre Baxalta del Ecuador (Shire-Ecuador S.A.) y Logística Ecuatoriana S.A.- LOGITECSA celebrado el 29 de septiembre del 2016, LOGITECSA se compromete a prestar servicios de recepción, almacenamiento, acondicionamiento, despacho, manejo operativo de devoluciones, manejo operativo y funciones de soporte del inventario de la Compañía.

Acuerdo de Servicios Baxalta GmbH

Mediante acuerdo de servicio entre Shire-Ecuador S.A. y Baxalta GmbH celebrado el 25 de febrero del 2019, Baxalta se compromete a prestar una gama de servicios de tesorería, impuestos, comunicaciones corporativas, recursos humanos, seguros, dirección de finanzas, tecnología de la información, desarrollo de negocios, legal, entre otros servicios que son indispensables para la operatividad de la Compañía.

(20) Eventos Subsecuentes

Excepto por lo mencionado sobre la situación de emergencia de salud (COVID-19) descrito en la Nota 1, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 que no se hayan revelado en los mismos.