

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda., en adelante “la Compañía”, se constituyó mediante escritura pública el 18 de octubre de 1947 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre de 1947. Su principal actividad es la importación y comercialización de toda clase de productos farmacéuticos, hospitalarios, de diagnóstico, nutricionales adultos y pediátricos, químicos, biológicos yafines.

La Compañía es una subsidiaria de Abbott Laboratories y Abbott Equity Investment LLC de Estados Unidos de Norteamérica, las cuales se dedican principalmente a la producción y comercialización de productos farmacéuticos, nutricionales y otros.

2. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Durante el año 2018, la Compañía ha adoptado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se detallan a continuación:

NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes

Como resultado del análisis de implementación efectuado por la Compañía se estableció que bajo la política mantenida previa adopción de NIIF 15 los ingresos se reconocían cuando cada obligación de desempeño identificada en los acuerdos con clientes se cumple y la asignación de precio de la transacción se encuentra relacionada a cada obligación de desempeño, por lo que la Compañía cumplía con los lineamientos que actualmente NIIF 15 requiere en el reconocimiento de sus ingresos.

Por otro lado, tras la adopción de NIIF 15, a partir del 1 de enero de 2018 la Compañía reconoció el flete en ventas identificado como una obligación de desempeño conjunta con la venta de bienes como costo de ventas por 1,121,660 que en el año 2017 se reconocieron como gastos de venta por 1,231,294. En adición, la Compañía también reconoció las comisiones por ventas realizadas por 1,272,378 como costo de ventas.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC “39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

Pérdida futura esperada

La adopción de NIIF 9 ha modificado la valoración y contabilización de las pérdidas por del valor de sus activos financieros, al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de NIC 39 por un enfoque de pérdida de crédito esperada. NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por este nuevo enfoque para todos sus activos financieros medidos al costo amortizado y aquellos valorados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

La Compañía actualizó la metodología de provisión de deterioro de activos financieros bajo pérdida incurrida aplicada previa adopción NIIF 9, ajustando el modelo para incluir las probabilidades futuras. Los efectos calculados con la incorporación de estas variables en el análisis generaron un efecto incrementando la provisión por pérdidas crediticias esperadas en 212,139.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos locales (1)	4,249,225	9,022,123
Inversiones Financieras (2)	5,000,000	-
Caja	900	900
	<u>9,250,125</u>	<u>9,023,023</u>

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, los fondos son de libre disponibilidad.
- (2) Corresponde a la póliza de acumulación mantenida en el Citibank N.A., Sucursal Ecuador por 5,000,000 con fecha de vencimiento 27 de febrero de 2019 que genera intereses con una tasa del 4.75% anual.

DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017			
	Provisión por pérdidas		Provisión por pérdidas			
	Valor bruto	crediticias esperadas	Valor neto	Valor bruto	crediticias esperadas	Valor neto
Distribuidores	15,201,850	(77,366)	15,124,484	14,898,827	(11,793)	14,887,034
Farmacias individuales, personas naturales y jurídicas	802,033	(360,752)	441,281	708,209	(263,080)	445,129
Instituciones públicas	1,255,486	(957,946)	297,540	1,486,609	(797,114)	689,495

	17,259,369	(1,396,064)	15,863,305	17,093,645	(1,071,987)	16,021,658
(Menos)-						
Provisiones por descuentos y devoluciones	(804,792)	-	(804,792)	(220,819)	-	(220,819)
	<u>16,454,577</u>	<u>(1,396,064)</u>	<u>15,058,513</u>	<u>16,872,826</u>	<u>(1,071,987)</u>	<u>15,800,839</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la antigüedad del saldo de deudores comerciales antes de provisiones para devoluciones es como sigue:

	2018			2017		
	No deteriorada	Deteriorada	Total	No deteriorada	Deteriorada	Total
Vigente	15,608,723	(102,351)	15,506,372	15,275,906	-	15,275,906
Vencida:						
De 31 hasta de 60 días	333,745	(5,793)	327,952	666,348	(193,837)	472,511
De 61 hasta de 90 días	15,326	(4,116)	11,210	144,211	(14,851)	129,360
De 91 hasta 120 días	9,681	(3,907)	5,774	86,852	(19,710)	67,142
Más de 121 días	1,291,894	(1,279,897)	11,997	920,328	(843,589)	76,739
	<u>17,259,369</u>	<u>(1,396,064)</u>	<u>15,863,305</u>	<u>17,093,645</u>	<u>(1,071,987)</u>	<u>16,021,658</u>

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la estimación por pérdidas crediticias esperadas fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	1,071,987	956,670
Menos:		
Adopción de NIIF 9 (Ver Nota 3)	212,139	-
Provisión por pérdidas crediticias esperadas	178,813	392,137
Recuperación/ baja	(66,875)	(276,820)
Saldo al final	<u>1,396,064</u>	<u>1,071,987</u>

INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Productos para la venta	10,136,300	8,467,112
Inventarios en tránsito	4,123,739	2,326,671
	14,260,039	10,793,783
Menos- Estimación para lento movimiento y obsolescencia	(245,091)	(169,821)
	<u>14,014,948</u>	<u>10,623,962</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para lento movimiento y obsolescencia durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	169,821	214,839
Más (menos)-		
Provisiones	79,479	(81,055)
Bajas	(4,209)	36,037
	<u>245,091</u>	<u>169,821</u>

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores	3,638,811	1,795,812
Empleados (plan vehículos)	774,228	571,302
Seguridad social	206,577	176,503
Otros	92,660	101,910
Provisiones (1)	1,062,477	1,708,369
	<u>5,774,753</u>	<u>4,353,896</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a honorarios de asesoría legal y marketing.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad de los saldos por pagar de acreedores comerciales, es de hasta 90 días.

4. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	2,427,023	1,045,160
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(280,780)	52,398
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>2,146,243</u>	<u>1,097,558</u>

b) **Impuesto a la renta corriente**

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,551,993	2,669,445
Más (menos)-		
Deducciones adicionales	(857,694)	(228,837)
Gastos no deducibles	7,013,791	2,310,121
Utilidad gravable	9,708,090	4,750,729
Tasa legal de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	2,427,023	1,045,160
Menos-		
Retenciones del año	(848,949)	(754,832)
Retenciones de años anteriores	-	(235,239)
Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(1,311,593)	-
Impuesto a la renta por pagar	266,481	55,089

c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
<u>Diferencias temporarias:</u>				
Muestras médicas	-	132,467	132,467	1,966
Obsolescencia de inventarios	267,787	42,455	(225,332)	5,490
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	61,272	-	(61,272)	-
Bonos de cumplimiento	-	-	-	66,741
Comisiones	-	-	-	21,511
Provisión por devolución medicamentos	-	32,919	32,919	2,078
Provisión de descuentos a clientes	111,558	22,286	(89,272)	105,044
Provisión lento movimiento	89,640	68,750	(20,890)	(68,750)
Devoluciones de clientes no procesadas	-	81,682	81,682	(81,682)
Jubilación patronal	103,377	-	(103,377)	-
Desahucio	27,705	-	(27,705)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	(280,780)	52,398
Activo por impuesto diferido	<u>661,339</u>	<u>380,559</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Monica
CONTADORA