Labsophia del Ecuador Cía. Ltda.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de los Auditores Independientes

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido **Página**

Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telef: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Tel: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Labsophia de Ecuador Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Labsophia de Ecuador Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Labsophia de Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de Labsophia del Ecuador Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Negocio en marcha

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© [2018] [Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda].

de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US$189 mil y US$205 mil respectivamente, que representa 1.1 y 1.3 veces del 50% de su capital respectivamente, lo cual constituye una causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que podría ocasionar dudas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; sin embargo, es importante mencionar que es el segundo año de operaciones de la Compañía y esta situación puede ser superada con la generación de las operaciones rentables en los próximos años. Los planes de la Administración para superar esta situación se incluyen en la Nota 2.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y

emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Marzo 25, 2019
Registro No. 019

Miriam Gusqui Z.

Miriam Gusqui
Apoderada Especial
Licencia No. 17-6580

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/18**	**31/12/17**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	180,976	262,015
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,275,647	993,949
Inventarios	6	1,311,481	589,519
Activos por impuestos corrientes	9	402,527	200,064
Total activos corrientes		3,170,631	2,045,547
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar	5	1,500	1,500
Muebles y equipos	7	38,350	52,445
Total activos no corrientes		39,850	53,945
TOTAL		3,210,481	2,099,492
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	3,043,594	1,977,414
Pasivos por impuestos corrientes	9	7,528	5,192
Obligaciones acumuladas	11	33,039	21,306
Total pasivos corrientes		3,084,161	2,003,912
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes		14,963	-
Total pasivos		3,099,124	2,003,912
PATRIMONIO			
Capital social	12	300,400	300,400
Pérdidas acumuladas		(189,043)	(204,820)
Total patrimonio		111,357	95,580
TOTAL		3,210,481	2,099,492

Ver notas a los estados financieros

Martha Santacruz
Apoderada Especial

Juan Carlos Cango
Contador General

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Año terminado 31/12/18	31/12/17
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		5,420,727	4,192,736
COSTO DE VENTAS	13, 14	(4,003,441)	(3,107,877)
MARGEN BRUTO		1,417,286	1,084,859
Gastos de administración	13	(489,180)	(212,789)
Gastos de venta	13	(849,330)	(867,366)
Gastos financieros		(6,526)	(4,425)
Otros ingresos (gastos), neto		(13,446)	325
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		58,804	604
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	9	(43,027)	(25,738)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		15,777	(25,134)

Ver notas a los estados financieros

Martha Santacruz
Apoderada Especial

Juan Carlos Cango
Contador General

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital social	Pérdidas acumuladas	Total
		... (en U.S. dólares) ...	
Saldos al 1 de enero de 2017	300,400	(179,686)	120,714
Pérdida del año y total resultado integral	-	(25,134)	(25,134)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	300,400	(204,820)	95,580
Utilidad del año y total resultado integral	-	15,777	15,777
Saldos al 31 de diciembre de 2018	300,400	(189,043)	111,357

Ver notas a los estados financieros

Martha Santacruz
Apoderada Especial

Juan Carlos Cango
Contador General

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Año terminado 31/12/18	31/12/17
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,131,678	4,141,655
Pagado a proveedores y trabajadores	(5,132,794)	(3,681,680)
Gastos financieros	(6,526)	(4,425)
Impuesto a la renta	(53,023)	(25,738)
Otros ingresos (gastos), neto	(13,446)	325
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(74,111)	430,137
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,928)	(2,506)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago a compañías relacionadas y total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(330,092)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(81,039)	97,539
Saldos al inicio del año	262,015	164,476
SALDOS AL FIN DEL AÑO	180,976	262,015

Ver notas a los estados financieros

Martha Santacruz
Apoderada Especial

Juan Carlos Cango
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Labsophia de Ecuador Cía. Ltda. (la Compañía), es una subsidiaria de Sophia Holdings S.A. de C.V. de México (última controladora), fue constituida en la República del Ecuador en agosto del 2015 y su actividad principal es la comercialización al por mayor de productos farmacéuticos.

El domicilio principal de la Compañía es en la avenida 12 de octubre y Luis Cordero en el edificio World Trade Center.

Operaciones - La Compañía se dedica a venta de productos oftálmicos, los referidos productos se encuentra regulados por las disposiciones de Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos de Uso Humano y por la Ley Orgánica de Salud y el Reglamento de Control y Funcionamiento de Establecimientos Farmacéuticos, normas que establecen los procesos y precios de venta al consumidor de los medicamentos que serán establecidos por el Consejo Nacional de Precios de Medicamentos de Uso Humano.

En julio del 2015, se emitió el nuevo Reglamento para la fijación de precios de medicamentos que tiene como finalidad establecer y regular los procedimientos para la revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso humano que se comercialicen en el Ecuador. Este Reglamento establece un nuevo mecanismo de cálculo de precios, basado en la media del precio de venta al público, y presenta tres regímenes:

i) Regulado, que serán todos los medicamentos catalogados como estratégicos por parte de la autoridad y estará sujeto al cálculo de la mediana;
ii) Liberado: para aquellos productos que no se consideran estratégicos, cuyo precio deberá ser notificado a la autoridad en forma semestral; y
iii) Fijación directa: que se aplicará en casos de incumplimiento de alguno de los anteriores, la aplicación de este reglamento fue propuesta sucesivamente por las autoridades y entró finalmente en vigencia el 8 de abril del 2016.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 11 empleados en ambos periodos.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 ***Moneda funcional*** **-** La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US$189 mil y US$205 mil respectivamente, que representa 1.1 veces y 1.3 veces del 50% de su capital respectivamente. Esta situación indica, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros considerando que es el segundo año de operaciones de la Compañía:

- La Administración de la Compañía proyecta obtener un crecimiento en el mercado del 17% anual durante los próximos 5 años, para lograr este objetivo se estima lanzar diez productos innovadores, los cuales permitirán el crecimiento económico de la Compañía en el mercado ecuatoriano.

- En adición, se proyecta incursionar en la parte institucional con el ingreso de dispositivos médicos, vitaminas y suplementos dietarios, de acuerdo al estudio de mercado de la Compañía, dichos dispositivos y productos deberán asumir costos tributarios como el Impuesto al Valor Agregado - IVA, además, la Administración considera que varios de estos productos se considerarán de venta libre, los cuales permitirán tener al consumidor final más cercano a los productos.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 ***Efectivo y bancos*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

2.5 ***Inventarios*** - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo es asignado utilizando el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 ***Muebles y equipos*** - Las partidas de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo de muebles y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7 ***Deterioro de activos*** - Al final de cada año, se revisa los muebles y equipo para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si hay un indicio de posible deterioro, el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es menor, el valor en libros se reduce a su valor recuperable estimado, y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

De manera similar, al final de cada año, los inventarios se evalúan por deterioro al comparar el valor en libros de cada artículo del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si un artículo de inventario (o un grupo de artículos similares) está deteriorado, su valor en libros se reduce al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

2.8 ***Impuesto a la renta*** - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

2.9 ***Arrendamientos*** - Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.10 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - La mayoría de las ventas se realizan sobre la base de los términos de crédito normales, y las respectivas cuentas por cobrar no generan intereses. Al final de cada año, se revisa el valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar para determinar si existe evidencia objetiva de que los valores no son recuperables. En tal caso, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

2.11 Cuentas por pagar comerciales - Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones sobre la base de términos de crédito normales y no generan intereses.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.13 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14 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 en el que se conocen.

2.15 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.

3. FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

3.1 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - 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.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	31/12/18	31/12/17
Caja chica	200	200
Depósitos en cuentas bancarias locales	180,776	261,815
Total	180,976	262,015

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/18	31/12/17
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía relacionada (Nota 14)	7,001	19,534
Clientes locales	1,266,001	964,419
Subtotal	1,273,002	983,953
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	407	482
Otros	2,238	9,514
Garantía	1,500	1,500
Total	1,277,147	995,449
Clasificación:		
Corriente	1,275,647	993,949
No corriente	1,500	1,500
Total	1,277,147	995,449

El promedio de cobro en el año 2018 es de 86 días (84 días para el año 2017).

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31/12/18	31/12/17
No vencido	953,830	789,232
1 - 30 días	298,883	191,043
Mayor a 30 días	20,289	3,678
Total	1,273,002	983,953

6. INVENTARIOS

	31/12/18	31/12/17
Producto terminado	1,274,136	557,003
Muestras médicas	22,522	25,024
Material publicitario	478	7,492
Mercadería en tránsito	14,345	-
Total	1,311,481	589,519

Durante los años 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos como costos en el estado de resultados fueron de US$3,929 mil y US$3,031 mil, respectivamente.

7. MUEBLES Y EQUIPOS

	31/12/18	31/12/17
Costo	99,149	92,221
Depreciación acumulada	(60,799)	(39,776)
Total	38,350	52,445
Clasificación:		
Muebles y enseres	7,905	9,036
Equipos de computación	20,348	28,652
Vehículos	10,097	14,757
Total	38,350	52,445

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre del 2016, no auditado	10,481	55,934	23,300	89,715
Adquisiciones	826	1,680		2,506
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11,307	57,614	23,300	92,221
Adquisiciones	-	6,928		6,928
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11,307	64,542	23,300	99,149
Depreciación acumulada:				
Saldos al 31 de diciembre del 2016, no auditado	(1,223)	(13,689)	(3,883)	(18,795)
Gasto por depreciación	(1,048)	(15,273)	(4,660)	(20,981)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(2,271)	(28,962)	(8,543)	(39,776)
Gasto por depreciación	(1,131)	(15,232)	(4,660)	(21,023)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(3,402)	(44,194)	(13,203)	(60,799)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	7,905	20,348	10,097	38,350

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/18	31/12/17
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañía relacionada **(1)** (Nota 14)	2,998,943	1,940,186
Proveedores locales	41,924	36,505
Proveedores del exterior	2,499	
Otros	228	723
Total	3,043,594	1,977,414

(1) Corresponde a obligaciones por pagar a Casa Matriz por compra de inventario.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31/12/18	31/12/17
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto a la Salida de Dividas - ISD	350,735	157,187
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	50,503	40,507
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,289	2,370
Total	402,527	200,064
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	1,473	3,059
Retenciones de IVA por pagar	6,055	2,133
Total	7,528	5,192

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/18	31/12/17
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	58,804	604
Amortización de pérdidas **(1)**	(40,964)	(35,937)
Gastos no deducibles	154,268	152,324
Utilidad gravable	172,108	116,991
Impuesto a la renta causado 25% (22% para el año 2017) **(2)**	43,027	25,738
Anticipo calculado **(3)**	28,943	22,898
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	43,027	25,738

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$135 mil y US$94 mil, respectivamente.

(2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2015 al 2018.

9.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
Saldos al comienzo del año	40,507	25,972
Provisión del año	(43,027)	(25,738)
Pagos efectuados	53,023	40,489
Ajuste	-	(216)
Saldos al fin del año	50,503	40,507

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta y el pago del impuesto a la renta del año 2017.

9.4 Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en los años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el importe efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal.

El 21 de agosto del 2018, se emitió una Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas en varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará un 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso de que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la salida de divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017, no superan el importe acumulado mencionado.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	31/12/18	31/12/17
Beneficios sociales	22,662	21,199
Participación a empleados	10,377	107
Total	33,039	21,306

12. PATRIMONIO

El capital social autorizado consiste de 300,400 participaciones de US$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
Costo de ventas	4,003,441	3,107,877
Gastos de administración	489,180	212,789
Gastos de venta	849,330	867,366
Total	5,341,951	4,188,032

ESPACIO EN BLANCO

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

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
Costo por medicinas	3,929,280	3,031,020
Gasto por beneficio a empleados	508,209	363,696
Gasto por honorarios	164,595	46,545
Colaboración y planeación	146,585	187,926
Almacenamiento y operación	81,593	49,669
Costo muestras médicas	80,474	93,723
Gasto por publicidad	77,808	45,191
Baja de producto caducado	74,161	76,857
Costo por material publicitario	71,323	52,225
Depreciación muebles y equipos	21,024	21,384
Otros gastos	186,899	219,796
Total	5,341,951	4,188,032

Gastos por beneficios a empleados:

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
Sueldos	313,106	273,997
Beneficios sociales	169,763	89,592
Participación a empleados	10,377	107
Beneficios definidos	14,963	-
Total	508,209	363,696

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y su Casa Matriz (Sophia Holdings S.A.), se revelan a continuación:

14.1 Transacciones comerciales - Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Compra de bienes ... Año terminado ...	
	31/12/18	31/12/17
Sophia Comercial S.A. de C.V. y total	4,830,915	2,205,887

ESPACIO EN BLANCO

14.2 Saldos comerciales con partes relacionadas

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	31/12/18	31/12/17	31/12/18	31/12/17
Sophia Holdings S.A. de C.V.			61,763	
Sophia Comercial S.A. de C.V.	7,001	19,534	2,937,180	1,940,186
Total	7,001	19,534	2,998,943	1,940,186

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 25 del 2019 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 25 del 2019 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación.