Labsophia del Ecuador Cía. Ltda.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores Independientes

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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
Telf: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Telf: (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. (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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.

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 Gerencia General a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web **www.deloitte.com/about.**

© [2018] [Deloitte Touche Tohmatsu Limited].

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 el Informe anual de la Gerencia General a la Junta de Socios 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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, Abril 29, 2020
Registro No. 019

David Liger

David Liger
Socio
Licencia No. 17-5223

LABSOPHIA DE ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/19**	**31/12/18**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	304,683	180,976
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,913,906	1,275,647
Inventarios	6	2,106,366	1,311,481
Activos por impuestos corrientes	9	502,465	402,527
Total activos corrientes		4,827,420	3,170,631
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar	5	1,500	1,500
Muebles y equipos	7	30,839	38,350
Activos intangibles		6,067	
Activos por impuestos diferidos		2,549	
Total activos no corrientes		40,955	39,850
TOTAL		4,868,375	3,210,481
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	4,657,702	3,043,594
Pasivos por impuestos corrientes	9	5,196	7,528
Obligaciones acumuladas	11	40,154	33,039
Total pasivos corrientes		4,703,052	3,084,161
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes		16,310	14,963
Total pasivos		4,719,362	3,099,124
PATRIMONIO			
Capital social	12	300,400	300,400
Reserva legal		789	
Pérdidas acumuladas		(152,176)	(189,043)
Total patrimonio		149,013	111,357
TOTAL		4,868,375	3,210,481

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 2019

	Notas	Año terminado 31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	2	6,448,526	5,420,727
COSTO DE VENTAS	13, 14	(4,884,357)	(4,003,441)
MARGEN BRUTO		1,564,169	1,417,286
Gastos de administración	13	(654,089)	(489,180)
Gastos de venta	13	(833,458)	(849,330)
Gastos financieros		(8,867)	(6,526)
Otros gastos, neto		(23,143)	(13,446)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		44,612	58,804
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente:	9		
Corriente		(9,505)	(43,027)
Diferido		2,549	
Total		(6,956)	(43,027)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		37,656	15,777

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 2019

	Capital social	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Total
		... (en U.S. dólares) ...		
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
Transferencia		789	(789)	-
Utilidad del año y total resultado integral	-	-	37,656	37,656
Saldos al 31 de diciembre de 2019	300,400	789	(152,176)	149,013

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 2019

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,810,267	5,131,678
Pagado a proveedores y trabajadores	(5,587,774)	(5,132,794)
Gastos financieros	(8,867)	(6,526)
Impuesto a la renta	(64,361)	(53,023)
Otros gastos, neto	(23,140)	(13,446)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	126,125	(74,111)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(7,280)	
Adquisición de muebles y equipos	4,862	(6,928)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,418)	(6,928)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	123,707	(81,039)
Saldos al inicio del año	180,976	262,015
SALDOS AL FIN DEL AÑO	304,683	180,976

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 2019 y 2018 la compañía alcanza los 17 y 11 empleados, respectivamente.

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 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 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.

2.6 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.

2.7 Arrendamientos - Las cuotas por arrendamiento por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.8 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

2.9 Activos intangibles - Los activos intangibles son aplicaciones informáticas adquiridas que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco empleando el método de amortización lineal.

2.10 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.

2.11 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 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.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 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.

2.13.2 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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:

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

	31/12/19	31/12/18
Caja chica	200	200
Depósitos en cuentas bancarias locales	304,483	180,776
Total	304,683	180,976

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/19	31/12/18
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía relacionada (Nota 14)	11,518	7,001
Clientes locales	1,895,468	1,266,001
Subtotal	1,906,986	1,273,002
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	1,572	407
Otros	5,348	2,238
Garantía	1,500	1,500
Total	1,915,406	1,277,147
Clasificación:		
Corriente	1,913,906	1,275,647
No corriente	1,500	1,500
Total	1,915,406	1,277,146

El promedio de cobro en el año 2019 es de 89 días (86 días para el año 2018).

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

	31/12/19	31/12/18
No vencido	1,377,888	953,830
1 - 30 días	438,381	298,883
Mayor a 30 días	90,717	20,289
Total	1,906,986	1,273,002

6. INVENTARIOS

	31/12/19	31/12/18
Producto terminado	1,439,194	1,274,136
Mercadería en tránsito	610,290	14,345
Muestras médicas	56,882	22,522
Material publicitario		478
Total	2,106,366	1,311,481

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como costos en el estado de resultados fueron de US$4,821 mil y US$3,930 mil, respectivamente.

7. MUEBLES Y EQUIPOS

	31/12/19	31/12/18
Costo	104,011	99,149
Depreciación acumulada	(73,172)	(60,799)
Total	30,839	38,350
Clasificación:		
Muebles y enseres	10,213	7,905
Equipos de computación	15,189	20,348
Vehículos	5,437	10,097
Total	30,839	38,350

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:				
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
Adquisiciones	3,699	1,163		4,862
Saldos al 31 de diciembre del 2019	15,006	65,705	23,300	104,011
Depreciación acumulada:				
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)
Gasto por depreciación	(1,391)	(6,322)	(4,660)	(12,373)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(4,793)	(50,516)	(17,863)	(73,172)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	10,213	15,189	5,437	30,839

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/19	31/12/18
Compañía relacionada (Nota 14)	4,589,353	2,998,943
Proveedores locales	59,353	41,924
Proveedores del exterior	8,996	2,499
Otros		228
Total	4,657,702	3,043,594

9. IMPUESTOS

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

	31/12/19	31/12/18
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto a la Salida de Dividas - ISD	397,000	350,735
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	105,359	50,503
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA	106	1,289
Total	502,465	402,527
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	3,915	1,473
Retenciones de IVA por pagar	1,281	6,055
Total	5,196	7,528

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:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	44,612	58,804
Gastos no deducibles	112,124	154,268
Otras deducciones (incremento neto de empleo)	(79,532)	
Amortización de pérdidas **(1)**	(39,184)	(40,964)
Utilidad gravable	38,020	172,108
Impuesto a la renta causado 25% **(2)**	9,505	43,027
Anticipo calculado **(3)**	-	28,943
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	9,505	43,027

(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 2019 y 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$174 mil y US$135 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) Hasta el 31 de diciembre del 2018, 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 en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

9.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Saldos al comienzo del año	50,503	40,507
Provisión del año	(9,505)	(43,027)
Pagos efectuados	64,361	53,023
Saldos al fin del año	105,359	50,503

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta y el pago del impuesto a la renta del año 2018.

9.4 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

- *Ingresos*

  Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- *Deducciones*

  A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

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 2019 y 2018, no superan el importe acumulado mencionado.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	31/12/19	31/12/18
Beneficios sociales	32,281	22,662
Participación a empleados	7,873	10,377
Total	40,154	33,039

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.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Costo de ventas	4,884,357	4,003,441
Gastos de administración	654,089	489,180
Gastos de venta	833,458	849,330
Total	6,371,904	5,341,951

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

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Costo por medicinas	4,820,926	3,929,280
Gasto por beneficio a empleados	653,279	508,209
Colaboración y planeación	128,010	146,585
Almacenamiento y operación	101,479	81,593
Gasto por publicidad	100,306	77,808
Costo muestras médicas	90,262	80,474
Costo por material publicitario	64,579	71,323
Baja de producto caducado	63,431	74,161
Gasto por honorarios	47,150	164,595
Depreciación muebles y equipos	13,587	21,024
Otros gastos	288,895	186,899
Total	6,371,904	5,341,951

Gastos por beneficios a empleados:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Sueldos	436,341	313,106
Beneficios sociales	207,721	169,763
Participación a empleados	7,873	10,377
Beneficios definidos	1,344	14,963
Total	653,279	508,209

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus relacionadas, se revelan a continuación:

14.1 Transacciones comerciales - Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	… Año terminado …	
	31/12/19	31/12/18
Compra de bienes:		
Sophia Comercial S.A. de C.V.	5,770,070	4,830,915

14.2 Saldos comerciales con partes relacionadas

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	31/12/19	31/12/18	31/12/19	31/12/18
Sophia Comercial S.A. de C.V.		7,001	4,589,353	2,937,180
Sophia Holdings S.A. de C.V.				61,763
Laboratorios Sophia S.A. de C.V.	11,518			
Total	11,518	7,001	4,589,353	2,998,943

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

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implicó la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

Bajo estas disposiciones gubernamentales nuestras autoridades han tomado las primeras acciones para enfrentar la emergencia sanitaria:

- Para seguridad de todos los colaboradores y evitar contagios masivos se suspende toda actividad en oficina y visita médica acogiéndonos a la modalidad de TELETRABAJO, dotando a todo el personal de las herramientas necesarias para poder laboral.

- Se coordina con nuestros proveedores de servicios tercerizados como logística, bodegaje y agente aduanero como principales que las actividades de importación, distribución y almacenamiento no se detenga para que la operación bajo la nueva modalidad de trabajo siga operando.

En razón de estas circunstancias, las operaciones de la Compañía se han visto afectadas desde el cambio de la modalidad de trabajo ocasionando una disminución significativa en ciertas áreas de la operación como son:

- Los ingresos en el mes de marzo llegaron a un cumplimiento del 86.40% del presupuesto.
- Limitaciones en la distribución y venta de nuestros productos
- Reducción parcial en la venta de nuestros productos.

- Reducción en la recaudación de la cartera llegando a un cumplimiento del 69%.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.

La Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad de negocio, está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades principales las siguientes:

- Cuidar de la salud de nuestros colaboradores como el principal elemento la Compañía.
- Mantener niveles adecuados de liquidez para la operación.
- Comunicación permanente con empleados, proveedores, clientes, asesores externos y terceros.
- Se mantendrá conversaciones con nuestros proveedores locales y del exterior para negociar ampliaciones de plazo o refinanciamiento de las obligaciones contraídas y por contraer para no desabastecer nuestro inventario y bienes o servicios para que la operación siga en ejecución normal.

Nuestras autoridades toman la decisión de disminuir el presupuesto 2020 en aquello rubros en donde no se ejecutarán gastos reales como, congresos de médicos, viaje a Guadalajara con los principales médicos actuales y potenciales, gastos de gira del área comercial y algunos gastos administrativos que se toman como oportunidad de ahorro para los meses de abril, mayo y junio que son los meses que se prevé continuará la cuarentena por el coronavirus, la rebaja estimada que se dará al presupuesto del 2020 es de USD $59 mil aproximadamente.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 29 del 2020 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación.