

LABORATORIOS STEIN S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS STEIN S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de septiembre de 2002. El objeto principal de la compañía es la importación, venta, comercialización y distribución de todo tipo de productos farmacéuticos, veterinarios, higiénicos, sustancias dietéticas para uso médico.

En febrero 2 del 2019, los accionistas de la Compañía aprobaron que la distribución de los productos Stein sean vendidos por la Compañía EUROFARMA S.A.

Los estados financieros adjuntos se presentan suponiendo que la compañía continuará con negocio en marcha. La compañía durante el ejercicio económico 2019 presenta una pérdida por US\$1,164,732 y una pérdida acumulada por US\$239,705.

Los ingresos operacionales, han disminuido en relación con el año anterior en un 97% debido a que la administración ha discontinuado sus operaciones.

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 – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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 Activos financieros. – Los activos financieros se clasifican en efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y equivalente de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

2.4.3 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación.

2.4.4 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.4.5 Retiro o venta de instalaciones y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de instalaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.5 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.5.2 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.6 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

2.7 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan 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.

2.8 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos 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 reconocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

2.10 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 11, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 11 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo		635
Bancos	37,816	102,506
Inversiones temporales (1)	<u>355,051</u>	<u>1,000,479</u>
Total	<u>392,867</u>	<u>1,103,620</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representa fondo de inversión denominado "CENTENARIO REPO" por US\$355,000 con la Administradora de Fondos Fiducia S.A., entidad dedicada a prestar este servicio con un rendimiento financiero del 3.45% anual sobre el total de la inversión con vencimiento hasta febrero del 2020.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes		2,143,918
Compañías relacionadas, nota 12		578
Empleados		6,548
Otros	<u>3,219</u>	<u>7,385</u>
Total	<u>3,219</u>	<u>2,158,339</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,219	1,783,294
No corriente	<u> </u>	<u>375,045</u>
Total	<u>3,219</u>	<u>2,158,339</u>

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos farmacéuticos	48,028	382,267
En tránsito		284,842
Muestras médicas		29,850
Otros	<u>129</u>	<u>21,025</u>
Total	<u>48,157</u>	<u>717,984</u>

7. IMPUESTOS

7.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario ISD	33,646	140,365
Retención IR	<u>6,092</u>	<u>4,205</u>
Total	<u>39,738</u>	<u>144,570</u>

7.2 Pasivo por impuesto corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IR por pagar	<u>—</u>	<u>2,473</u>

7.3 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 el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	515,181	1,346,792
Proveedores locales		49,320
Compañías relacionadas, nota 12	705	11,079
Otros	<u>40,550</u>	<u>15,188</u>
Total	<u>556,436</u>	<u>1,422,379</u>

9. PATRIMONIO

9.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 111,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Un detalle de su conformación, al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
HOLDING GRUPO DIFARE CIA. LTDA.	55,750	55,750	50%
3102693401 S.R.L.	<u>55,750</u>	<u>55,750</u>	<u>50%</u>
Total	<u>111,500</u>	<u>111,500</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2019, mediante acta celebrada el 27 de diciembre del 2019, los accionistas aprobaron la cesión de 55,750 acciones del accionista 3102693401 S.R.L. al accionista HOLDING GRUPO DIFARE CIA. LTDA. A la fecha de nuestro informe la Superintendencia de Compañías y Seguros no ha emitido la resolución sobre esta cesión.

9.2 Aportes para futuras capitalizaciones. - Al 31 de diciembre del 2019, representan aportes realizados por los accionistas de la compañía.

Según Acta de Junta de General de Accionistas celebrada el 26 de abril del 2019, los accionistas decidieron devolver, en función del porcentaje de su participación accionaria, los aportes que habían entregado para futuras capitalizaciones ya que la compañía ha disminuido considerablemente sus operaciones.

9.3 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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

9.4 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

10. INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas de productos farmacéuticos	2,909,565	10,823,916
Descuentos sobre ventas	(2,508,692)	(3,593,518)
Devolución sobre ventas	<u>(175,808)</u>	<u>(408,149)</u>
Total	<u>225,065</u>	<u>6,822,249</u>

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	533,810	3,000,853
Gastos de administración	<u>1,055,285</u>	<u>3,394,204</u>
Total	<u>1,589,095</u>	<u>6,395,057</u>
Compra de productos farmacéuticos	533,810	3,000,853
Sueldos y beneficios sociales	406,248	1,294,854
Baja de inventarios	147,619	767,423
Impuestos, tasas y contribuciones	42,384	18,620
Honorarios profesionales	30,187	419,661
Arriendos de oficina	21,088	20,100
Depreciación	9,438	43,380
Publicidad y promoción	6,084	263,702
Seguros	5,356	18,897
Suministros y materiales	3,802	154,482
Mantenimiento	900	23,364
Otros	<u>382,179</u>	<u>369,721</u>
Total	<u>1,589,095</u>	<u>6,395,057</u>

12. PRINCIPALES SALDOS ENTRE COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuenta por cobrar:</u>		
DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.		16
DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA	—	<u>562</u>
Total	—	<u>578</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	705	671
COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO DIFARE CIA. LTDA.		7,336
DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA	—	<u>3,072</u>
Total	<u>705</u>	<u>11,079</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo 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.

13.1.1 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 para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía principalmente realiza transacciones con compañía relacionada mitigando significativamente el riesgo.

Las cuentas por cobrar están compuestas principalmente por valor a cobrar a las distintas asociaciones que tienen negocios conjuntos con la compañía.

13.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia 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 y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo, nota 4	392,867	1,103,620
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>3,219</u>	<u>2,158,339</u>
Total	<u>396,086</u>	<u>3,261,959</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos		558,796
Cuentas por pagar, nota 8	<u>556,435</u>	<u>1,422,379</u>
Total	<u>554,435</u>	<u>1,981,175</u>

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (febrero 5 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.