

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda)

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
con Informe del Revisor Fiscal

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados Separados de Situación Financiera	4
Estados Separados de Resultados.....	5
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados Separados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Separados	8
Certificación de los Estados Financieros Separados	57



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados separados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el 2020 terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por 2020 terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros separados en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Ernst & Young Audit S.A.S.

Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (1) 484 7000
Fax: +57 (1) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.

Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (4) 369 8400
Fax: +57 (4) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.

Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (2) 485 6280
Fax: +57 (2) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.

Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (5) 385 2201
Fax: +57 (5) 369 0580



**Building a better
working world**

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



**Building a better
working world**

Otros Asuntos

Los estados financieros separados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.) al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros separados adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2020.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de socios y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 22 de febrero de 2021.

Karen Jiménez Sáenz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 156869-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
22 de febrero de 2021

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Estados Separados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<i>(En miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 5,070,970	\$ 801,615
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	9	58,469,703	70,727,702
Inventarios, neto	10	110,797,195	94,419,060
Activos por impuestos	11	–	5,280,626
Otros activos no financieros	12	1,010,037	506,416
Total activos corrientes		175,347,905	171,735,419
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	9	65,781	62,804
Inversiones en subsidiarias	13	–	–
Propiedades y equipo, neto	14	11,609,545	12,338,998
Bienes por derecho de uso, neto	15	4,949,973	5,539,579
Intangibles, neto	16	73,413,682	77,570,825
Total activos		\$ 265,386,886	\$ 267,247,625
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Bienes por derecho de uso	15	\$ 1,375,651	\$ 1,126,416
Obligaciones financieras	17	32,809,980	32,458,035
Proveedores y cuentas por pagar	18	40,184,166	70,631,473
Beneficios a los empleados	19	2,109,161	2,592,405
Pasivos por impuestos	20	2,051,941	1,634,443
Provisiones	21	2,551,033	2,348,071
Total pasivos corrientes		81,081,932	110,790,843
Pasivos no corrientes:			
Bienes por derecho de uso	15	3,906,784	4,574,560
Proveedores y cuentas por pagar	18	9,444,825	–
Impuesto diferido	22	9,031,026	14,831,203
Total pasivos		103,464,567	130,196,606
Patrimonio			
Capital	24	14,000,000	14,000,000
Prima en colocación de acciones		57,059,805	57,059,805
Reserva legal		8,114,964	6,188,001
Utilidad del año		24,871,300	19,255,218
Utilidades acumuladas		57,876,250	40,547,995
Total patrimonio		161,922,319	137,051,019
Total pasivos y patrimonio		\$ 265,386,886	\$ 267,247,625

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

Martín Ladino Clavijo
Representante Legal

Huber E. Camacho Suárez
Contador Público
Tarjeta Profesional 62809–T

Karen Jiménez Sáenz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 156869–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Estados Separados de Resultados

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos ordinarios	25	\$ 266,379,759	\$ 256,549,387
Costo de ventas	26	(143,683,545)	(135,964,832)
Utilidad bruta		122,696,214	120,584,555
Gastos de ventas	27	(84,382,558)	(84,871,076)
Gastos de investigación y desarrollo	28	(6,606,957)	(5,336,385)
Gastos de administración	29	(2,180,753)	(2,371,860)
Gasto por método de la participación patrimonial	13	-	(231,080)
		(93,170,268)	(92,810,401)
Utilidad operacional		29,525,946	27,774,154
Otros ingresos, neto	31	362,885	479,646
Gastos financieros, neto	32	(2,275,559)	(2,705,683)
		(1,912,674)	(2,226,037)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		27,613,272	25,548,117
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	33	(8,453,915)	(7,880,386)
Diferido	33	5,800,177	2,292,317
Gasto impuesto años anteriores	33	(88,234)	(704,830)
Utilidad neta del año		\$ 24,871,300	\$ 19,255,218

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

Martín Ladino Clavijo
Representante Legal

Huber E. Camacho Suárez
Contador Público
Tarjeta Profesional 62809-T

Karen Jiménez Sáenz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 156869-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio

	Capital	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Utilidad del Periodo	Utilidades Acumuladas		Total
					Utilidades Acumuladas	Utilidades Retenidas Adopción NCIF	
<i>(En miles de pesos)</i>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 14,000,000	\$ 57,059,805	\$ 5,730,027	\$ 4,594,151	\$ 21,749,509	\$ 14,662,309	\$ 117,795,801
Apropiación para reserva legal	–	–	457,974	(4,594,151)	4,136,177	–	–
Utilidad neta del año	–	–	–	19,255,218	–	–	19,255,218
Saldo al 31 de diciembre de 2019	14,000,000	57,059,805	6,188,001	19,255,218	25,885,686	14,662,309	137,051,019
Apropiación para reserva legal	–	–	1,926,963	(19,255,218)	17,328,255	–	–
Utilidad neta del año	–	–	–	24,871,300	–	–	24,871,300
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 14,000,000	\$ 57,059,805	\$ 8,114,964	\$ 24,871,300	\$ 43,213,941	\$ 14,662,309	\$ 161,922,319

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

Martín Ladino Clavijo
Representante Legal

Huber E. Camacho Suárez
Contador Público
Tarjeta Profesional 62809–T

Karen Jiménez Sáenz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 156869-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Estados Separados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Actividades operacionales		
Utilidad neta del año	\$ 24,871,300	\$ 19,255,218
Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo y el efectivo neto provisto, (usado en) por actividades operacionales:		
Depreciaciones propiedades y equipo	814,024	649,468
Depreciación bienes en derecho de uso	1,411,470	1,320,360
Amortizaciones	4,157,143	4,157,143
Disminución de inversiones	-	231,080
Pérdida en retiro de propiedad y equipo	3,624	14,481
Pérdida en retiro de bienes en derecho de uso	20,116	-
Intereses obligaciones financieras	1,770,648	2,221,511
Disminución (aumento) provisión cuentas por cobrar comerciales	539,946	(595,774)
Disminución (aumento) provisión inventarios	2,912,688	(1,191,728)
Impuesto diferido, neto	(5,800,177)	(2,292,317)
Aumento provisiones	202,962	337,809
Total cargos que no requieren utilización de efectivo	30,903,744	24,107,251
Cambios de activos y pasivos operacionales		
Aumento cuentas por cobrar comerciales	11,715,075	(7,541,918)
Aumento de inventarios	(19,290,823)	(15,503,254)
Aumento Activos por impuestos	5,280,626	(1,350,707)
Otros activos no financieros	(503,621)	(212,389)
Proveedores y cuentas por pagar	(21,002,482)	3,435,925
Beneficios a los empleados	(483,244)	513,879
Pasivos por impuestos	417,498	111,140
Efectivo neto (usado en) provisto por las operaciones	(23,866,971)	(20,547,324)
Actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo	(88,195)	(509,947)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(88,195)	(509,947)
Actividades financieras		
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	395,000	(679,073)
Pago en arrendamientos en pasivos por bienes de uso, neto	(1,260,521)	(1,098,827)
Pago de intereses obligaciones financieras	(1,813,702)	(2,229,801)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades financieras	(2,679,223)	(4,007,701)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	4,269,355	(957,721)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	801,615	1,759,336
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 5,070,970	\$ 801,615

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

Martín Ladino Clavijo
Representante Legal

Huber E. Camacho Suárez
Contador Público
Tarjeta Profesional 62809-T

Karen Jiménez Sáenz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 156869-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera y las tasas de cambio)

Entidad Reportante

1. Naturaleza y Objeto Social

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), (la Compañía) constituida de acuerdo con las leyes colombianas en junio de 1991 y con una duración prevista indefinida, tiene por objeto social explotar industrial y comercialmente el negocio de productos farmacéuticos, químicos farmacéuticos de alimentos y productos de consumo popular, de uso o consumo humano, agrícola y/o veterinario. Su domicilio principal se encuentra en Bogotá, D.C.

La Junta de Socios a través del acta No. 188 del 7 de diciembre de 2016, aprobó la adquisición del 100% de las acciones del laboratorio farmacéutico Garmisch Pharmaceutical S.A.

Gasmisch Pharmaceutical S.A. fue una Compañía constituida de acuerdo con las leyes colombianas, cuenta con plenas facultades y autoridad para ser titular de sus propiedades, no existe respecto de la Compañía acuerdos de accionistas u otros acuerdos que restrinjan su administración, propiedad o control, salvo las disposiciones estatutarias.

En razón a esta inversión, Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), se convierte en la sociedad Matriz y Garmisch Pharmaceutical S.A. en subsidiaria.

Con escritura pública No. 2026 del 14 de junio de 2018, Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), absorbe mediante fusión a la sociedad Garmisch Pharmaceutical S.A., la cual se disuelve sin liquidarse.

Por escritura pública No. 0281 de la notaria 16 de Bogotá D.C., del 22 de febrero de 2018, en virtud de la escisión de la sociedad Garmisch Pharmaceutical S.A., se constituye la sociedad Droguerías Galénica S.A.S., con duración indefinida.

El 22 de octubre de 2020 a través del acta No. 234, se modifica la razón social de la Compañía, pasando de ser Scandinavia Pharma Ltda. a Megalabs Colombia S.A.S., modificando también el tipo societario, de sociedad limitada a sociedad por acciones simplificada, conservando los socios, ahora accionistas y sus porcentajes de participación en la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

La Compañía prepara sus estados financieros separados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas en el Decreto 2483 de 2018, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

- El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017 requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.
- El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.
- Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los valores en libros de los activos y pasivos reconocidos, catalogados como partidas cubiertas en coberturas del valor razonable que de otra manera serían registradas al costo amortizado son ajustadas para registrar cambios en sus valores razonables, atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos en relaciones de cobertura eficaces.

Los presentes estados financieros separados se presentan en miles de pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

En la preparación de estos estados financieros separados la Compañía ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados bajo NCIF:

3.1. Conversión de Moneda Extranjera

Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de la Compañía.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda diferente a la moneda funcional se consideran transacciones en moneda extranjera y se contabilizan al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.1. Conversión de Moneda Extranjera (continuación)

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera (continuación)

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$3,432.50 y \$3,277.14 por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de otros ingresos o gastos operativos, o en la línea de ingresos o costos financieros, según cual sea la naturaleza del activo o pasivo que las genera.

3.2. Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

3.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera efectivo tanto los fondos en caja como los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Para propósitos de presentación del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los Títulos de Devolución de Impuestos (TIDIS).

3.4. Instrumentos Financieros: Presentación, Reconocimiento y Medición

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero de otra entidad.

Los instrumentos financieros según la posición contractual para la Compañía pueden ser activos financieros o pasivos financieros, los cuales se explican a continuación:

3.4.1. Activos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

De acuerdo con la NIIF 9, todos los activos financieros se dividen en dos clasificaciones - los medidos al costo amortizado y los medidos a valor razonable.

La clasificación de un activo financiero se realiza en el momento en que la entidad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento basado en el modelo de negocio de la Compañía para la gestión del activo financiero y las características de flujo de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros se valoran a su costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales.

Un activo financiero se mide por su valor razonable, a menos que se mida por su costo amortizado.

Los cambios en el valor de los activos financieros medidos a valor razonable se reconocen en resultados o en otros resultados integrales.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo, los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, deuda con proveedores y otras cuentas por pagar.

Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos mantenidos para su negociación.

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. A su vez, se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como coberturas.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.4.1. Activos Financieros (continuación)

Cuentas por Cobrar (continuación)

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, menos cualquier deterioro del valor que corresponda.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- La Compañía ha transferido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo
- La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

Deterioro del Valor de Activos Financieros

Activos Financieros Valorados a Costo Amortizado

Para los activos financieros a costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro, ya sea de forma individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, el activo se agrupa con otros activos financieros con características de riesgo crediticio similares y es colectivamente evaluado por deterioro. Los activos que son individualmente evaluados por deterioro no están incluidos en la evaluación colectiva de deterioro.

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro se ha incurrido, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (con exclusión de futuras pérdidas crediticias esperadas que aún no se han incurrido).

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva Original del activo financiero. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual.

Activos Financieros a Valor Razonable

El valor en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.4.1. Activos Financieros (continuación)

Activos Financieros a Valor Razonable (continuación)

Si, en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida estimada por deterioro disminuye a causa de un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte y el importe de la reversión se reconoce en los resultados del período.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el resultado del período.

Para los activos financieros a valor razonable clasificados como a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales, las pérdidas por deterioro son reconocidas por la reclasificación de las pérdidas acumuladas en la reserva de valor razonable en el patrimonio neto a resultados. La pérdida acumulada que se reclasifica de patrimonio a resultados es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal y amortización, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida.

Si en un período posterior, el valor razonable de un activo financiero aumenta, y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, entonces la pérdida por deterioro se revierte con cargo a la cuenta de resultados.

Los cargos por deterioro del valor de los activos financieros, neto de las recuperaciones que correspondan, se presentan en el estado de resultados en las líneas de costos financieros y otros gastos operativos, según corresponda a la naturaleza del activo que los generan.

3.4.2. Pasivos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

Todos los pasivos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a excepción de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. La Compañía podrá designar irrevocablemente un pasivo financiero como se mide a valor razonable con cambios en resultados, cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

- Elimina o reduce una inconsistencia de medición (a veces referido como "una asimetría contable") que de otra manera surgiría de la medición de los activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.
- Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una gestión de riesgo documentada o estrategia de inversión, y la información dentro de la Compañía está provista sobre esa base cuando se suministra al personal directivo clave.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.4.2. Pasivos Financieros (continuación)

Deudas y Préstamos que Devengan Interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen como costos financieros en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los gastos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado separado de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, las deudas y préstamos que devengan intereses.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce como ingresos o gastos financieros en el estado de resultados, según corresponda.

3.5. Inventarios, Neto

Los inventarios se valúan al costo, considerando los precios de contado para volúmenes habituales de compra, o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, se contabilizan de la siguiente manera:

Materias Primas

El método de valuación utilizado es promedio ponderado, el costo se compone de todas las erogaciones derivadas de su adquisición y transformación en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Incluye aranceles de importación, impuestos no recuperables sin incluir costos de almacenamiento y diferencia en cambio.

Productos Terminados y en Proceso

Al costo de adquisición de las materias primas y la mano de obra directa, más una proporción de los costos fijos de fabricación basada en la capacidad normal de operación.

El valor neto realizable de un componente de inventario es el precio de venta estimado para ese componente en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para efectuar la venta, calculados a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.5. Inventarios, Neto (continuación)

Productos Terminados y en Proceso Neto (continuación)

En la estimación de los valores recuperables se tienen en cuenta, además, los movimientos de los inventarios de lenta o escasa rotación (generalmente sin movimiento en el último año).

Cuando el valor neto realizable de un componente de inventarios resulte menor a su importe registrado en libros, se reduce dicho importe a través del uso de una provisión por desvalorización y el importe de la pérdida se reconoce como costo de ventas en el estado separado de resultados.

Si en un período posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, la recuperación se acredita como costo de ventas en el estado separado de resultados.

3.6. Otros Activos No Financieros

La Compañía clasifica como activos no financieros los gastos pagados por anticipado.

3.7. Inversiones en Subsidiarias

Las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen al costo de adquisición y se ajustan posteriormente según el método de la participación patrimonial, esto es más (menos) los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de la subsidiaria posteriores a la fecha de la adquisición.

El estado separado de resultados refleja la participación sobre los resultados de las operaciones de la subsidiaria. Si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la subsidiaria, la Compañía reconoce su participación sobre cualquiera de estos cambios y los presenta, según corresponda, en el estado de cambios en el patrimonio y/o en el otro resultado integral ORI.

Los estados financieros de la subsidiaria se preparan para el mismo período de información que el de la Compañía.

Una vez aplicado el método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro del valor adicionales respecto de la inversión que la Compañía mantiene en su subsidiaria.

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la subsidiaria se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la subsidiaria y su importe en libros, y reconoce esa pérdida en la línea "ingreso (pérdida) por método de la participación patrimonial" en el estado separado de resultados.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.8. Propiedades y Equipo, neto

Las propiedades y equipo se miden por el modelo de costo, neto de la depreciación acumulada y/o de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere.

El costo está conformado por el precio de adquisición menos descuentos, más impuestos no recuperables, aranceles de importación y otros costos atribuibles como por ejemplo instalación y montaje.

Todos los activos se deprecian cuando están en condiciones de ser usados, con excepción de terrenos. La depreciación se calcula por el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada, excluyendo de la base el valor residual.

Se estima como valor residual para el rubro de edificaciones el 5% y para los demás rubros de propiedad y equipo no consideran valor residual.

Las vidas útiles de depreciación utilizadas para el método de línea recta son:

	<u>Años</u>
Edificaciones	50
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo y comunicación	4
Flota y equipo de transporte	<u>5</u>

Los gastos de mantenimiento en los cuales incurre la Compañía para mantener las propiedades y equipo operando en condiciones normales, se subdividen en los gastos normales de mantenimiento y aquellos denominados reparaciones mayores. Estos gastos se reconocerán en el estado de resultados cuando se incurra en ellos y las reparaciones mayores serán capitalizadas.

Un componente de propiedades y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado separado de resultados cuando se da de baja el activo.

Los valores residuales, las vidas útiles, y el método y tasas de depreciación de los activos se revisan al cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, si corresponde.

3.9. NIIF 16 Arrendamientos

Activos por Derecho de Uso

La Compañía reconoce los activos de derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso).

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.9. NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

Activos por Derecho de Uso (continuación)

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan si existe alguna nueva medición de los pasivos por arrendamiento. Los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a evaluación de deterioro.

Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato. Los pagos variables que no dependan de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que un evento o condición indiquen que el pago ocurrirá.

Para el cálculo del valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay un cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos para los contratos que tienen un plazo de ejecución de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra y los contratos en los cuales el activo subyacente se considera de bajo valor.

Los montos reconocidos en el estado separado de situación financiera y en el estado separado de ganancias y pérdidas se pueden detallar en la *nota 15 (Bienes por derecho de uso)*.

3.10. Deterioro del Valor de Propiedades y Equipo

La Compañía evalúa al cierre del período sobre el que se informa si existe algún indicio de que un activo o grupo de activos de propiedades y equipo con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida y la Compañía estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable, menos los costos de venta de ese activo y su valor en uso.

Ese importe recuperable se determina para un activo o grupo de activos, a menos que ese activo o grupo de activos no genere entradas de efectivo que sean altamente independientes de aquellas procedentes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas se reconocen en el estado separado de resultados en aquellas categorías de gastos que sean coherentes con la naturaleza del activo deteriorado.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.11. Beneficios a Empleados

Son todas las formas de contraprestación concedida por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados e indemnizaciones por cese de los servicios prestados e incluyen beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa y en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados, tales como:

- a) Sueldos, salarios y aportes a la seguridad social.
- b) Permisos retribuidos a corto plazo.
- c) Incentivos, pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios.
- d) Beneficios no monetarios, tales como: atenciones médicas, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o parcialmente subvencionados.
- e) Auxilios a los empleados por matrimonio, maternidad, educación, lentes, entre otros.

El reconocimiento de estos beneficios se realiza de forma inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Adicionalmente, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar.

3.12. Impuestos

Impuesto sobre la Renta

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

<u>Año</u>	<u>Firmeza</u>	<u>Año de Firmeza</u>
2020	6 Años	Abril 2027
2018	6 Años	Abril 2026
2017	3 Años	Abril 2021

De manera expresa la Ley 2010 de 2019 establece que, por el año gravable 2019, las disposiciones consagradas en el artículo 105 de la Ley 1943 de 2018, surtirá efectos para los contribuyentes que se hayan acogido al beneficio de auditoría. La Compañía decidió acogerse a este beneficio para la presentación de la declaración de renta del año gravable 2019.

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión sobre ninguna de ellas.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Impuestos (continuación)

La Compañía no ha tomado alguna posición fiscal incierta que conlleve a disputas con la Autoridad tributaria y que pueda originar reconocimiento de provisiones y/o contingencias del impuesto sobre la renta.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios

Antes de la expedición de la Ley 1819 de 2016, el artículo 714 del Estatuto Tributario (en adelante "E.T.") establecía los siguientes términos de firmeza:

- a. Firmeza general: 2 años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar.
- b. Presentación extemporánea: 2 años siguientes a la fecha de presentación de la declaración.
- c. Saldo a favor: cuando la declaración presente un saldo a favor del contribuyente, quedará en firme dentro de los 2 años después de la fecha de presentación de la solicitud de devolución o compensación.

A partir del año 2017¹ y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. El término de firmeza es de 6 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde al mismo término que el contribuyente tiene para compensarla, esto es, 12 años. Este término se extiende a partir de la fecha de compensación por 3 años más en relación con la declaración en la que se liquidó dicha pérdida.

A partir de 2019 y con la entrada en vigencia de la Ley 1943 de 2018, se elimina la extensión de la firmeza de 3 años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

¹ DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES. Concepto 14116 del 26 de julio de 2017.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Impuestos (continuación)

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las sociedades y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

La Ley 1943 de 2018 estableció que, a partir del 1 de enero de 2019 los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas, están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el periodo de distribución. En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta (32% para el año 2020).

La tarifa de retención del 7.5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada contra el impuesto a los dividendos una vez a cargo del accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; y (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil.

Impuesto al Patrimonio

La Ley 1943 de 2018, creó a partir de 2019 el nuevo impuesto al patrimonio, a cargo de personas naturales y sucesiones ilíquidas con residencia o sin residencia en el país y sociedades y entidades extranjeras no declarantes de renta en Colombia, que posean bienes en Colombia, diferentes a acciones, cuentas por cobrar, e inversiones de portafolio. Tampoco serán sujetos pasivos del impuesto al patrimonio las sociedades o entidades extranjeras no declarantes del impuesto sobre la renta que suscriban contratos de arrendamiento financiero con entidades residentes en Colombia. El hecho generador fue la posesión al primero de enero de 2019 de un patrimonio líquido igual superior a \$5,000 millones de pesos.

Renta Presuntiva

Para el año gravable 2020 y 2019, la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 0.5% y 1.5% respectivamente de su patrimonio líquido, a partir del año 2021, la tarifa es del 0%.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Impuestos (continuación)

Precios de Transferencia (continuación)

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2020. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de agosto de 2021. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2020.

Beneficio de Auditoría

La Ley 1943 de 2018, estableció que los contribuyentes que por el año gravable 2019 y 2020 en su liquidación privada del impuesto sobre la renta y complementarios incrementen el impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme su declaración dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y , siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Ahora bien si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2020 equivale a \$2,528,097). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se registrarán por las normas generales.

Reforma Tributaria

Impuesto sobre la Renta

La Corte Constitucional declaró la inexecutable de la Ley 1943 de 2018 (Reforma Tributaria de 2018) debido a vicios de procedimiento en su aprobación en el Congreso. La Corte señaló que el efecto de su pronunciamiento sería aplicable a partir del 1 de enero de 2020, por lo que la Ley 1943 fue aplicable en su totalidad hasta el 31 de diciembre de 2019. La Corte otorgó al ejecutivo la posibilidad de presentar un nuevo proyecto legislativo para el periodo 2020, fruto de esta facultad el gobierno presentó proyecto de ley que fue sancionada y se materializó en la Ley 1010 del 27 de diciembre de 2019. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Impuestos (continuación)

Impuesto sobre la Renta (continuación)

Tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 y siguientes:

<u>Año</u>	<u>Tarifa General*</u>	<u>Tarifa Aplicable a Entidades Financieras **</u>
2020	32%	36%
2021	31%	34%
2022 y siguientes	30%	33%

* Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, según lo previsto en el párrafo 7 incluido al artículo 240 del Estatuto Tributario.

De otra parte, reduce para el año 2020, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva la cual será del 0.5% del patrimonio líquido del contribuyente del año inmediatamente anterior. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%.

Impuestos a los Dividendos

Se reduce la tarifa del 15% al 10% para personas naturales residentes, sucesiones ilíquidas. Asimismo, se aumenta la tarifa del 7.5% al 10% para personas naturales y jurídicas no residentes y establecimientos permanentes. La tarifa aplicable a sociedades nacionales se mantiene en la tarifa del 7.5%

Impuesto al Patrimonio

Por los años gravables 2020 y 2021 se mantiene el impuesto al patrimonio, para personas naturales residentes y de personas naturales y jurídicas no residentes.

Impuesto a las Ventas

En materia de impuesto sobre las ventas se excluyó de la base para liquidar el IVA en las importaciones de bienes desde Zona Franca, aquellos elementos (servicios o materia prima) sobre los que el usuario de zona franca ya hubiere pagado IVA. Se revive el artículo 491 del Estatuto Tributario, que prohíbe expresamente la posibilidad de tomar como impuesto descontable el IVA pagado en la adquisición de activos fijos. Se establecen tres días al año de exención de IVA para ciertos productos, con límites en función de las unidades adquiridas.

Procedimiento Tributario

Se extiende el beneficio de auditoría aplicable al año gravable 2019 para los años gravables 2020 y 2021.

Se reduce a cinco años el término de firmeza aplicable a las declaraciones en las que se compensen o generen pérdidas fiscales y frente a los años que se tiene obligación de cumplir con el régimen de precios de transferencia.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Impuestos (continuación)

Procedimiento Tributario (continuación)

El termino para corregir voluntariamente las declaraciones tributarias en las que se disminuya el saldo a favor o se incremente el valor a pagar se amplía a tres años.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos del estado financiero separado.

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida que sea probable que las diferencias temporarias, créditos tributarios por utilizar, o las pérdidas tributarias acumuladas puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

3.13. Provisiones, Reconocimiento y Medición

Se debe reconocer una provisión cuando y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a) Existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- b) Es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y
- c) Pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado separado de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que éste sea virtualmente cierto.

3.14. Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es:

- a) Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, o
- b) Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (i) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (ii) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

3.14. Pasivos Contingentes (continuación)

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros separados, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela:

- a) Una breve descripción de la naturaleza del mismo y cuando fuese posible,
- b) Una estimación de sus efectos financieros;
- c) Una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y
- d) La posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Adicionalmente, de acuerdo a lo previsto en la NIC 37.92, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones y pasivos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, La Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

3.15. Ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

Venta de Productos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los mismos. En los demás casos los ingresos se reconocen cuando se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago. Los costos y gastos se reconocen al recibo de los bienes o servicios.

Intereses

Para los pasivos financieros medidos al costo amortizado y para los intereses ganados o pérdidas se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o de un período de menor duración, según corresponda, respecto del importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

En general, los intereses ganados y perdidos se incluyen en la línea de ingresos y costos financieros en el estado separado de resultados, respectivamente, excepto que provengan de partidas de tipo operativo (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar o cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) en cuyo caso se incluyen en la línea de otros ingresos o gastos operativos, según corresponda.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Las estimaciones contables y provisiones se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

La Compañía lleva a cabo estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Por definición, las estimaciones contables resultantes, difícilmente serán iguales a los resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

4.1. Posiciones Fiscales Adoptadas

La Compañía considera que las posiciones fiscales adoptadas son razonables. Sin embargo, las autoridades fiscales luego de procedimientos de auditorías fiscales podrían cuestionar esas posiciones lo cual puede resultar en nuevos pasivos por impuestos y por intereses, pagaderos en los próximos años.

Las posiciones fiscales que implican un juicio cuidadoso por parte de la administración son revisadas y ajustadas para tener en cuenta los cambios en las circunstancias, las conclusiones de las auditorías fiscales, pasivos adicionales derivados de nuevas cuestiones legales o decisiones judiciales sobre una situación particular vinculada a los impuestos.

4.2. Provisión por Devoluciones en Ventas

Teniendo en cuenta que la Compañía comercializa productos farmacéuticos, la misma debe garantizar la calidad de sus productos, por lo cual anualmente se determina una provisión para soportar las devoluciones en ventas que pudieran originarse en la operación normal del negocio.

Dicha estimación es resultado del análisis de datos históricos, condiciones de venta y refleja los comportamientos de devoluciones de los últimos años, entre otros.

4.3. Intangibles, Neto

Reconocimiento de Activos Intangibles

Se consideran activos intangibles, aquellos bienes que carecen de apariencia física adquiridos o formados por la Compañía, para la producción y comercialización de bienes y la prestación de servicios, o administración del negocio.

Los activos intangibles son bienes identificables, de carácter no monetario, de los que la Compañía espera la generación de beneficios económicos futuros. Estos bienes son controlados por la Compañía, usados por más de un período económico y medido el costo de forma fiable.

El criterio de identificabilidad significa que un activo intangible adquirido se puede separar, escindir, vender, arrendar, transferir, se puede dar en explotación de manera individual o junto con un contrato activo o con un pasivo con los que guarda relación.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

4.3. Intangibles, Neto (continuación)

Reconocimiento de Activos Intangibles (continuación)

Los beneficios económicos futuros asociados al activo intangible son:

- La generación de ingresos de las actividades ordinarias que provienen de la venta de bienes o servicios.
- Ahorro de costos en los procesos.
- Otros rendimientos diferentes (evidenciables) que provienen del uso del activo por parte de la Compañía.

Reconocimiento de Activos Intangibles Adquiridos de Manera Directa

Los activos intangibles adquiridos de manera directa se reconocen en el momento en que se transfieren los riesgos y beneficios a la Compañía.

Reconocimiento de Activos Intangibles Adquiridos como Parte de una Combinación de Negocios

La Compañía reconoce un activo intangible adquirido en una combinación de negocios, independiente del crédito mercantil, siempre que dicho activo intangible cumpla con los criterios de reconocimiento, sea identificable, o surja de derechos contractuales y legales.

Reconocimiento del Crédito Mercantil

Se reconoce como un activo intangible solamente cuando es producto de una combinación de negocios y se debe reconocer de manera independiente de los demás intangibles que provienen de dicha combinación.

Deterioro

Forma de Cálculo

Para la estimación del “monto recuperable” se estima el “valor en uso” mediante la aplicación del método de flujo de caja libre descontado, por el cual el valor presente del flujo neto de caja esperado se calcula utilizando una tasa de descuento que recoja el riesgo de los flujos proyectados.

La amortización de las marcas es calculada de forma lineal por el periodo de vida útil.

Tasas

La metodología utilizada para la estimación de la tasa de descuento es el Costo Promedio Ponderado del Capital (WACC por sus siglas en inglés). Esta metodología calcula el costo para el accionista de fundear los activos operativos con recursos propios y, por otro lado, el costo para la Compañía de fundear los activos con deuda financiera. Una vez determinado el costo del patrimonio y el de la deuda, se estima el promedio ponderado de acuerdo con la relación deuda / patrimonio del mercado.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

4.3. Intangibles, Neto (continuación)

VARIABLES MACROECONÓMICAS

Las variables macroeconómicas fueron tomadas con base en información de analistas del mercado colombiano.

5. Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros separados son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración.

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2018 - 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

5. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia (continuación)

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio.
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo.
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma propiedades, planta y equipo - ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

5. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto (continuación)

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para Determinar la baja en Cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Gestión del Riesgo

La Administración utiliza una razón de EBITDA entre deuda total para asegurar un adecuado nivel de endeudamiento y así evitar cualquier riesgo de liquidez. El negocio de la Compañía requiere inversiones importantes en inventarios, por lo que el total de deuda financiera debe ser medido con relación al EBITDA.

Durante el 2020 el parámetro mencionado comparado con el año anterior quedó por debajo, debido al aumento del 3.8% en las ventas y el impacto generado por la implementación de la NIIF 16, con la cual se realizó el reconocimiento de los bienes en derecho de uso, incrementando el pasivo por arrendamiento y la depreciación.

	2020	2019
Cálculo de EBITDA		
Utilidad operacional	\$ 29,525,946	\$ 27,774,154
Más:		
Amortización de intangibles	4,157,143	4,157,143
Depreciación bienes en derecho de uso	1,411,470	1,320,360
Depreciación propiedades y equipo	814,024	649,468
EBITDA, neto	35,908,583	33,901,125
Deuda financiera al cierre del período*	\$ 38,092,415	\$ 38,159,011
Relación de la deuda y EBITDA al cierre del período	1,06	1,13

* Incluye pasivo de bienes por derecho de uso

7. Objetivos y Políticas para el Manejo de Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía supervisa el manejo de estos riesgos e implementa políticas apropiadas, procedimientos y objetivos para el manejo de riesgo. La Asamblea de Accionistas revisa y aprueba las políticas para manejar todos estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado. Dentro del riesgo de mercado, se incluyen tres tipos de Riesgo: riesgo de interés, riesgo de moneda extranjera y riesgo de otros precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos.

Riesgo de Tasas de Interés

El riesgo de tasas de interés es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía a los cambios en las tasas de interés de mercado se relaciona principalmente a las obligaciones financieras con tasas de interés variables.

En el mercado colombiano, las deudas más comunes son aquellas que se basan en una tasa variable como la tasa asociada a depósitos a término fijo (DTF), que es determinada por el Banco de la República de Colombia, y el indicador bancario de referencia (IBR), este indicador fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano más un spread fijo por la duración del préstamo.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Objetivos y Políticas para el Manejo de Riesgos (continuación)

Riesgo de Tasas de Interés (continuación)

La Compañía monitorea de forma continua las condiciones asociadas a sus préstamos para refinanciar en caso de ser necesarias sus obligaciones buscando las tasas de interés más bajas. Al 31 de diciembre de 2020 no se tenía deudas asociadas al DTF.

Análisis de Sensibilidad

Un cambio del 1% en las tasas de interés hubiera aumentado o disminuido los ingresos antes de impuestos en el período por \$27,613 (2019: \$25,548). Este cálculo asume que el cambio ocurrió en la fecha de reporte y ha sido aplicado al riesgo de exposición que existía en esa fecha. El análisis asume que todas las otras variables permanecen constantes y considera el efecto de instrumentos financieros derivados, si existiera este tipo de contratos. El análisis fue realizado con base en los mismos criterios para 2020.

Riesgo de Moneda Extranjera

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de una exposición fluctúen por las tasas de cambio de moneda extranjera. La Compañía está expuesta en forma mínima al riesgo de tasas de cambio.

Principalmente los valores expuestos en efectivo e instrumentos financieros denominados en dólares estadounidenses.

La ganancia o pérdida por diferencial cambiario está relacionada principalmente por la apreciación o devaluación del peso colombiano, que es la moneda funcional de la Compañía, contra el dólar estadounidense.

La Compañía mantiene relaciones comerciales con compañías del exterior con operaciones de importación para el suministro de materiales y servicios, como de exportación para la venta de productos terminados farmacéuticos, en monedas diferentes del peso colombiano por lo cual está expuesta al riesgo de tasa de cambio, especialmente con respecto al dólar de los Estados Unidos.

El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos están denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares.

El resumen cuantitativo de información sobre la exposición de la Compañía a cambios en tasas de moneda extranjera se detalla a continuación:

	2020		2019	
	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 30,195	\$ 103,643	US\$ 16,824	\$ 55,136

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Objetivos y Políticas para el Manejo de Riesgos (continuación)

Riesgo de Moneda Extranjera (continuación)

	2020		2019	
	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>
Proveedores	US\$ (9,278,492)	\$ (31,848,424)	US\$(10,461,045)	\$ (34,282,309)
Análisis de sensibilidad				
Cambio de 1% en tasas de cambio de moneda extranjera	-	-	-	-
Efecto en resultados	US\$ -	\$ 318,484	US\$ -	\$ 342,823
	2020		2019	
	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>	<i>En US\$</i>	<i>Equivalente en miles de \$</i>
Posición pasiva neta en moneda extranjera	US\$ (8,173,049)	\$ (28,053,992)	US\$(4,598,797)	\$ (15,070,899)
Análisis de sensibilidad				
Cambio de 1% en tasas de cambio de moneda extranjera	-	-	-	-
Efecto en resultados	US\$ -	\$ (280,540)	US\$ -	\$ (150,709)

Análisis de Sensibilidad

El cálculo asume que el cambio ocurre en la fecha de reporte y se ha aplicado a la exposición al riesgo neto que existía en esa fecha. El análisis asume que todas las demás variables permanecen constantes, sólo considera el efecto en tasas de cambio de moneda extranjera.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que un tercero no pueda cumplir sus obligaciones relacionadas con un contrato con la Compañía, lo cual conlleva a una pérdida financiera.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio por sus actividades operativas (principalmente sus cuentas por cobrar) y sus actividades financieras, incluyendo depósitos bancarios.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio. Al final del periodo de reporte, dicha exposición máxima es como sigue:

	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 8)	\$ 5,070,970	\$ 801,615
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto (nota 9)	58,535,484	70,790,506
	\$ 63,606,454	\$ 71,592,121

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Objetivos y Políticas para el Manejo de Riesgos (continuación)

Cuentas por Cobrar, Neto de Provisión por Incobrables

El riesgo crediticio de las cuentas por cobrar se maneja bajo NIIF 9 y sujeto a las políticas establecidas por la Compañía, procedimientos y controles relacionados.

La calidad crediticia de un cliente se evalúa caso a caso en los casos que sea necesarios, tomando en cuenta la reputación de la contraparte y el volumen de transacciones de ventas. No existe una concentración de riesgo crediticio significativo en la fecha del estado separado de situación financiera.

Depósitos Bancarios

El riesgo crediticio asociado a los balances con instituciones financieras como entidades bancarias es manejado por el Departamento de Tesorería de acuerdo con las políticas de la Compañía, el cual determina que solo se tienen depósitos bancarios que cuentan con solidez y calificación en el mercado.

La Administración revisa regularmente la calificación de las entidades para mitigar el riesgo a la potencial falla de pagos por parte de un tercero.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones detalladas a continuación cuando sean exigibles.

La Compañía planea cuidadosamente los flujos de efectivo para asegurarse que tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras y pasivos por derechos de uso en condiciones normales, o de difícil situación financiera, sin incurrir en pérdidas o en el riesgo de dañar la reputación de la Compañía.

Los siguientes son los pagos contractuales de pasivos financieros no derivados incluyendo la porción estimada de intereses. Los montos abajo representan flujos de efectivo contractuales sin descontar a valor presente.

Al 31 de diciembre de 2020

	Valor en Libros	Flujo de Efectivo Contractuales	Años		
			2020	2021	2022 y Posterior
Obligaciones corrientes *	\$ 34,185,631	\$ 34,936,196	\$ 34,936,196	\$ -	\$ -
Obligaciones no corrientes *	3,906,784	4,310,062	-	1,733,120	2,576,943
Total deuda	38,092,415	39,246,258	34,936,196	1,733,120	2,576,943
Proveedores y cuentas por pagar	49,628,991	49,628,991	49,628,991	-	-
Otros pasivos corrientes	6,712,135	6,712,135	6,712,135	-	-
Vencimientos contractuales	\$94,433,541	\$ 95,587,384	\$91,277,322	\$ 1,733,120	\$ 2,576,943

* Dentro de las obligaciones corrientes y no corrientes se incluyen las obligaciones financieras y los pasivos por derecho de uso.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Objetivos y Políticas para el Manejo de Riesgos (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación) de firmas

Al 31 de diciembre de 2019

	Valor en Libros	Flujo de Efectivo Contractuales	Años		
			2019	2020	2021
Obligaciones financieras a corto plazo	\$ 33,584,451	\$ 34,577,173	\$ 34,577,173	\$ -	\$ -
Obligaciones financieras a largo plazo	4,574,560	5,342,485	-	1,501,647	3,840,838
Total deuda	38,159,011	39,919,658	34,577,173	1,501,647	3,840,838
Proveedores y cuentas por pagar	70,631,473	70,631,473	70,631,473	-	-
Otros pasivos corrientes	6,574,919	6,574,919	6,574,919	-	-
Vencimientos contractuales	\$ 115,365,403	\$ 117,126,050	\$ 111,783,565	\$ 1,501,647	\$ 3,840,838

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen los siguientes conceptos:

	2020	2019
Caja	\$ 13,870	\$ 13,195
Bancos	4,201,993	722,311
Cuentas de ahorro	855,107	66,109
	\$ 5,070,970	\$ 801,615

El efectivo en bancos devenga intereses a tasas variables basadas en las tasas de los depósitos bancarios diarios cuando corresponda a cuentas de ahorro.

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disponibilidad.

9. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras, Neto

	2020	2019
Deudores comerciales nacionales	\$ 50,220,858	\$ 49,242,484
Deudores vinculados del exterior (Nota 23)	3,597,384	18,999,806
Deudas de difícil cobro	4,471,365	4,462,186
Otras cuentas por cobrar	507,699	173,189
Préstamo a empleados	4,377	49,864
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 23)	4,209,821	2,914,076
	63,011,504	75,841,605
Provisión	(70,435)	(651,717)
Provisión deudas difícil cobro	(4,405,585)	(4,399,382)
	\$ 58,535,484	\$ 70,790,506
Cuentas por cobrar corrientes, neto	\$ 58,469,703	\$ 70,727,702
Cuentas por cobrar no corrientes, neto	\$ 65,781	\$ 62,804

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

9. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras, Neto (continuación)

Movimiento de la Provisión

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 651,717	\$ 123,734
Aumento (1)	(581,282)	579,207
Castigos	-	(51,224)
Saldo final	<u>\$ 70,435</u>	<u>\$ 651,717</u>

(1) El aumento corresponde al cálculo de acuerdo con la política de la Compañía basada en NIIF 9.

Movimiento de la Provisión Deudas de Dificil Cobro

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 4,399,382	\$ 4,481,336
Aumento	41,337	16,567
Recuperación de provisión	(17,554)	(93,945)
Castigos	(17,580)	(4,576)
Saldo final	<u>\$ 4,405,585</u>	<u>\$ 4,399,382</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 90 días.

Para garantizar las deudas con la mayoría de los clientes se constituyen pagarés en blanco con cartas de instrucciones. La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes al cierre de cada período son:

Cartera por Vencimientos

	2020	2019
No vencida	\$ 48,824,479	\$ 59,793,165
De 1 a 90 días	6,848,247	9,793,251
De 91 a 120 días	1,573,995	504,758
Mayores de 120 días	1,288,763	699,332
	<u>\$ 58,535,484</u>	<u>\$ 70,790,506</u>

10. Inventarios, Neto

	2020	2019
Mercancías no fabricadas por la Compañía	\$ 47,602,377	\$ 31,125,757
Mercancías fabricadas por la Compañía	25,235,160	18,135,630
Materias primas	28,292,030	28,929,425
Envases y empaques	13,290,348	18,282,719
Inventarios en tránsito	2,166,997	1,269,651

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Inventarios, Neto (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos en proceso	865,086	417,993
	117,451,998	98,161,175
Provisión (1)	(6,654,803)	(3,742,115)
	\$ 110,797,195	\$ 94,419,060

(1) La Compañía reconoce provisión por valor neto de realización, lenta rotación y obsolescencia. Se presenta incremento en la provisión por los cambios de envases y empaques por cambio de razón social.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	\$ 3,742,115	\$ 4,933,843
Aumento/ (disminución)	2,912,688	(1,191,728)
Saldo final	\$ 6,654,803	\$ 3,742,115

11. Activos por Impuestos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldos a favor en renta (1)	\$ -	\$ 1,702,823
Retención industria y comercio (2)	-	9,664
Sobrante en liquidación privada de IVA (3)	-	3,568,139
	\$ -	\$ 5,280,626

(1) Durante el año 2020 se compensó el saldo a favor y generó un saldo a pagar.

(2) Para el cierre del año 2020 no existe saldos a favor por retenciones practicas a la Compañía.

(3) Los saldos a favor fueron solicitados a la Dirección Nacional de Impuestos (DIAN).

12. Otros Activos no Financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros gastos pagados por anticipado (1)	\$ 499,855	\$ 12,877
Seguros pagados por anticipado	510,182	493,539
	\$ 1,010,037	\$ 506,416

(1) Anticipos generados para adelantar trámites ante el Invima de cambios en registros sanitarias por cambio de razón social.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

13. Inversiones en Subsidiarias

Entidad	País	Método de Evaluación	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
			Porcentaje de Participación	Saldo	Porcentaje de Participación	Saldo
Subsidiarias:						
Droguerías Galénica S.A.S.	Colombia	Método de participación	100%	\$ -	100%	\$ -
Total Inversiones en Subsidiarias				<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

Al 31 diciembre de 2020

Sociedad	Activos	Pasivos	Patrimonio	Pérdida	Porcentaje de Participación	Efecto en Resultados de Aplicar el Método de Participación
Subsidiarias:						
Droguerías Galénica S.A.S.	\$ 1,748,921	\$ (4,743,396)	\$ 2,994,475	\$ 1,674,642	100%	\$ -
	<u>\$ 1,748,921</u>	<u>\$ (4,743,396)</u>	<u>\$ 2,994,475</u>	<u>\$ 1,674,642</u>		

Al 31 diciembre de 2019

Sociedad	Activos	Pasivos	Patrimonio	Pérdida	Porcentaje de Participación	Efecto en Resultados de Aplicar el Método de Participación
Subsidiarias:						
Droguerías Galénica S.A.S.	\$ 2,136,027	\$ (3,455,861)	\$ 1,319,834	\$ 1,550,913	100%	\$ (231,080)
	<u>\$ 2,136,027</u>	<u>\$ (3,455,861)</u>	<u>\$ 1,319,834</u>	<u>\$ 1,550,913</u>		<u>\$ (231,080)</u>

Considerando el resultado del año 2020 de la subsidiaria Galénica S.A.S., el cual arrojó una pérdida superior a la inversión de la Compañía, y que el deterioro reconocido en el año 2019 fue del 100% de la inversión, no se reconoce ajuste por método de participación en los estados financieros separados de la Compañía.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

14. Propiedades y Equipo, neto

El movimiento de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicación	Flota y Equipo de Transporte	Total
Costo:							
Al 31 de diciembre 2018	\$ 1,852,848	\$ 10,405,211	\$ 1,047,787	\$ 677,562	\$ 1,615,110	\$ 236,321	\$ 15,834,839
Adiciones	–	–	50,610	26,453	432,884	–	509,947
Traslado a bienes en derecho	–	–	–	–	–	(236,321)	(236,321)
Retiros	–	–	–	(12,011)	(211,461)	–	(223,472)
Al 31 de diciembre 2019	1,852,848	10,405,211	1,098,397	692,004	1,836,533	–	15,884,993
Adiciones	–	–	28,870	–	59,325	–	88,195
Retiros	–	(4,411)	–	(1,382)	–	–	(5,793)
Saldo final 2020	\$ 1,852,848	\$ 10,400,800	\$ 1,127,267	\$ 690,622	\$ 1,895,858	\$ –	\$ 15,967,395
Depreciación:							
Al 31 de diciembre de 2018	\$ –	\$ 1,291,366	\$ 628,494	\$ 162,144	\$ 1,023,514	\$ 176,185	\$ 3,281,703
Gasto por depreciación	–	272,812	81,235	68,359	227,062	–	649,468
Traslado a bienes en derecho	–	–	–	–	–	(176,185)	(176,185)
Retiros	–	–	–	(1,802)	(207,189)	–	(208,991)
Al 31 de diciembre de 2019	–	1,564,178	709,729	228,701	1,043,387	–	3,545,995
Gasto por depreciación	–	272,784	84,976	68,021	388,243	–	814,024
Retiros	–	(787)	–	(1,382)	–	–	(2,169)
Saldo final 2020	\$ –	\$ 1,836,175	\$ 794,705	\$ 295,340	\$ 1,431,630	\$ –	\$ 4,357,850
Valor neto en libros:							
Saldo a 31 de diciembre 2019	\$ 1,852,848	\$ 8,841,033	\$ 388,668	\$ 463,303	\$ 793,146	\$ –	\$ 12,338,998
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$ 1,852,848	\$ 8,564,625	\$ 332,562	\$ 395,282	\$ 464,228	\$ –	\$ 11,609,545

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

15. Bienes por Derecho de Uso, Neto (continuación)

Pasivos por Arrendamiento (continuación)

	Construcciones y Edificaciones	Flota y Equipo de Transporte (1)	Total
Saldo Inicial			
Al 31 de diciembre 2018	\$ -	\$ 29,073	\$ 29,073
Adiciones	6,678,468	101,445	6,779,913
Pagos	(1,062,598)	(45,412)	(1,108,010)
Saldo final 2019	\$ 5,615,870	\$ 85,106	\$ 5,700,976
Pasivo corriente	\$ 1,102,990	\$ 23,426	\$ 1,126,416
Pasivo no corriente	\$ 4,512,880	\$ 61,680	\$ 4,574,560

16. Intangibles, Neto

	2020	2019
Crédito mercantil adquirido o comprado (1)	\$ 31,842,253	\$ 31,842,253
Intangibles marcas adquiridas	58,200,000	58,200,000
Amortización marcas (2)	(16,628,571)	(12,471,428)
	\$ 73,413,682	\$ 77,570,825

(1) Los activos intangibles fueron adquiridos a través de la fusión por absorción realizada en junio de 2018 en la cual Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.) absorbe los saldos de Garmicsh Pharmaceutical S.A.

Para determinar el valor recuperable, el periodo de proyección fue de 5 años al final de los cuales se estimó una perpetuidad, que recoge el valor de los flujos esperado después de los 5 años.

Durante el 2020 no se presentó deterioro de valor en el crédito mercantil.

Escenarios tomados de referencia

Para la proyección del flujo de caja libre se utiliza lo siguiente:

- 1) Los resultados financieros de Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), al 31 de diciembre de 2020.
- 2) La expectativa de la dirección de Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.), acerca de la introducción y venta de productos a futuro.
- 3) Las proyecciones para el desempeño del producto interno bruto, el tipo de cambio promedio y de los precios del consumidor con base en información de analistas del mercado colombiano.
- (2) La vida útil asignada es de 14 años, determinada con base en los tiempos de duración de los flujos de caja que dieron origen al activo intangible.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

17. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras, comprenden lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos - bancos nacionales corriente	\$ 32,809,980	\$ 32,458,035

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

17. Obligaciones Financieras (continuación)

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2020:

Institución /Acreedor	Capital	Provisión de Intereses	Hasta 3 Meses	3 a 12 meses	Total Corriente	Monto Original del Préstamo	Vencimiento	Tasa Efectiva	Tasa Nominal
Banco de Occidente S.A.	\$ 3,295,000	\$ 2,385	\$ 3,297,385	\$ -	\$ 3,297,385	\$ 3,295,000	24/03/2021	3,72%	3,68%
Banco de Occidente S.A.	9,275,000	28,900	28,900	9,275,000	9,303,900	9,275,000	05/04/2021	3,74%	3,69%
Banco de Occidente S.A.	1,000,000	2,908	2,908	1,000,000	1,002,908	1,000,000	03/05/2021	3,74%	3,69%
Banco de Occidente S.A.	6,430,000	18,032	18,032	6,430,000	6,448,032	6,430,000	04/05/2021	3,74%	3,69%
Banco de Occidente S.A.	4,000,000	1,239	1,239	4,000,000	4,001,239	4,000,000	26/05/2021	3,72%	3,67%
Banco de Occidente S.A.	1,000,000	3,133	3,133	1,000,000	1,003,133	1,000,000	01/06/2021	3,74%	3,69%
Banco de Occidente S.A.	1,000,000	2,109	2,109	1,000,000	1,002,109	1,000,000	11/06/2021	3,73%	3,68%
Banco de Occidente S.A.	1,000,000	200	200	1,000,000	1,000,200	1,000,000	28/06/2021	3,72%	3,67%
Banco de Occidente S.A.	500,000	59	59	500,000	500,059	6,500,000	19/11/2021	3,72%	3,67%
Bancolombia S.A.	5,245,000	6,015	5,251,015	-	5,251,015	5,245,000	21/03/2021	3,72%	3,68%
	\$ 32,745,000	\$ 64,980	\$ 8,604,980	\$ 24,205,000	\$ 32,809,980	\$ 38,745,000			

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019

Institución /Acreedor	Capital	Provisión de Intereses	Hasta 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Corriente	Monto Original del Préstamo	Vencimiento	Tasa Efectiva	Tasa Nominal
Banco de Occidente S.A.	\$ 1,900,000	\$ 10,084	\$ 1,910,084	\$ -	\$ 1,910,084	\$ 2,000,000	30/03/2020	6,28%	6,35%
Banco de Occidente S.A.	2,000,000	10,578	10,578	2,000,000	2,010,578	2,000,000	1/04/2020	6,28%	6,35%
Banco de Occidente S.A.	5,600,000	22,530	22,530	5,600,000	5,622,530	5,600,000	8/04/2020	6,28%	6,35%
Banco de Occidente S.A.	1,400,000	3,696	1,403,696	-	1,403,696	1,500,000	13/03/2020	6,27%	6,34%
Banco de Occidente S.A.	3,800,000	9,334	9,334	3,800,000	3,809,334	3,800,000	15/04/2020	6,25%	6,32%
Banco de Occidente S.A.	2,800,000	6,365	6,365	2,800,000	2,806,365	2,800,000	16/06/2020	6,23%	6,30%
Banco de Occidente S.A.	1,500,000	3,696	1,503,696	-	1,503,696	1,500,000	17/03/2020	6,27%	6,34%
Banco de Occidente S.A.	1,000,000	4,569	4,569	1,000,000	1,004,569	1,000,000	30/04/2020	6,26%	6,33%
Bancolombia S.A.	1,800,000	7,587	1,807,587	-	1,807,587	1,800,000	11/01/2020	7,14%	7,23%
Bancolombia S.A.	3,070,000	9,081	3,079,081	-	3,079,081	3,070,000	18/01/2020	7,23%	7,32%
Bancolombia S.A.	2,650,000	2,007	2,007	2,650,000	2,652,007	2,650,000	13/06/2020	7,12%	7,21%
Bancolombia S.A.	480,000	7,959	7,959	480,000	487,959	1,480,000	2/06/2020	7,37%	7,46%
Bancolombia S.A.	2,000,000	471	2,000,471	-	2,000,471	2,000,000	26/03/2020	7,14%	7,23%
Bancolombia S.A.	2,350,000	10,078	2,360,078	-	2,360,078	3,000,000	30/01/2020	7,12%	7,21%
	\$ 32,350,000	\$ 108,035	\$ 14,128,035	\$ 18,330,000	\$32,458,035	\$ 34,200,000			

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

17. Obligaciones Financieras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses causados con cargo a resultados del período fueron \$2,203,896 y \$2,771,433, respectivamente (Nota 32). Se encuentran incluidos los intereses implícitos en los contratos de arrendamiento de los bienes en derecho de uso por \$433,248 (Nota 15).

18. Proveedores y Cuentas por Pagar

	2020	2019
Proveedores del exterior	\$ 7,661,504	\$ 13,113,756
Cuentas por pagar partes vinculadas (Nota 23)	14,742,095	21,168,553
Proveedores nacionales	16,745,012	35,705,808
Otras cuentas por pagar	619,478	279,741
Costos y gastos por pagar	166,236	145,789
Retención y aportes de nómina	249,841	217,826
Proveedores y Cuentas por Pagar - Corto Plazo	40,184,166	70,631,473
Cuentas por pagar partes vinculadas (Nota 23)	9,444,825	-
	<u>\$ 49,628,991</u>	<u>\$ 70,631,473</u>

19. Beneficios a los Empleados

	2020	2019
Cesantías consolidadas	\$ 1,150,292	\$ 1,107,271
Salarios y bonos por pagar	382,538	1,100,886
Vacaciones consolidadas	439,014	254,037
Intereses sobre las cesantías	137,317	130,211
	<u>\$ 2,109,161</u>	<u>\$ 2,592,405</u>

20. Pasivos por Impuestos

	2020	2019
Impuesto de renta (Nota 33)	\$ 252,866	\$ -
Impuesto de industria y comercio	315,646	294,177
Impuesto sobre las ventas	223,536	-
Impuesto a las ventas retenido	133,884	112,587
Impuesto de industria y comercio retenido	53,656	71,543
Retención en la fuente	1,072,353	1,156,136
	<u>\$ 2,051,941</u>	<u>\$ 1,634,443</u>

21. Provisiones

	2020	2019
Provisión por devoluciones en ventas	\$ 2,551,033	\$ 2,348,071

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

21. Provisiones (continuación)

El movimiento de la provisión es como sigue:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 2,348,071	\$ 2,010,262
Provisión utilizada	(3,052,625)	(1,904,205)
Provisión constituida	3,255,587	2,242,014
Saldo final	\$ 2,551,033	\$ 2,348,071

22. Impuesto Diferido, neto

	2020	2019
Activo por impuesto diferido	\$ 8,677,615	\$ 6,152,446
Pasivo por impuesto diferido	(17,708,641)	(20,983,649)
Posición pasiva neta por impuesto diferido	\$ (9,031,026)	\$ (14,831,203)

El movimiento por cada una de las partidas de los impuestos diferidos activos y pasivos en el año es el siguiente:

	Cuentas por Cobrar y por pagar	Inventarios	Propiedades y Equipo	Otros Activos	Intangibles	Activos en Derechos de Uso	Total
Impuesto diferido activo							
Saldo a 31/12/2019	\$ 1,586,476	\$ 1,197,477	\$ 60,192	\$ 1,052,008	\$ 1,870,714	\$ 385,579	\$ 6,152,446
Cargo (abono) al estado de resultados	99,247	865,512	6,614	(378,076)	-	1,931,871	2,525,168
Saldo a 31/12/2020	\$ 1,685,723	\$ 2,062,989	\$ 66,806	\$ 673,932	\$ 1,870,714	\$ 2,317,450	\$ 8,677,614
Impuesto diferido pasivo							
Saldo a 31/12/2019	\$ (751,383)	\$ -	\$ (2,677,980)	\$ -	\$ (13,843,285)	\$ (3,711,001)	\$ (20,983,649)
Cargo (abono) al estado de resultados	443,096	-	(8,710)	-	1,330,286	1,510,337	3,275,009
Saldo a 31/12/2020	\$ (308,287)	\$ -	\$ (2,686,690)	\$ -	\$ (12,512,999)	\$ (2,200,664)	\$ (17,708,640)
Impuesto diferido, Neto 31/12/2019	\$ 835,093	\$ 1,197,477	\$ (2,617,788)	\$ 1,052,008	\$ (11,972,571)	\$ (3,325,422)	\$ (14,831,203)
Impuesto diferido, Neto 31/12/2020	\$ 1,377,436	\$ 2,062,989	\$ (2,619,884)	\$ 673,932	\$ (10,642,285)	\$ 116,786	\$ (9,031,026)

La Compañía decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo y pasivo en períodos futuros.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Operaciones con Partes Relacionadas y Vinculadas

Partes Relacionadas

Los directivos de la Compañía, la Gerencia General y la Gerencia Administrativa y Financiera tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, dirección y control directa de las actividades desarrolladas por Droguerías Galénica S.A.S., desde el 1 de julio de 2018.

Las operaciones detalladas a continuación fueron realizadas con Droguerías Galénica S.A.S durante el año 2020 y 2019, las cuales se celebraron como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes, fueron las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020					
Compañía	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Costos	Otros Egresos
Droguerías Galénica S.A.S.	\$ 4,209,821	\$ -	\$ 4,532,834	\$ 951,392	\$ 144,947
	\$ 4,209,821	\$ -	\$ 4,532,834	\$ 951,392	\$ 144,947
Al 31 de diciembre de 2019					
Compañía	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Costos	Otros Egresos
Droguerías Galénica S.A.S.	\$ 2,914,076	\$ -	\$ 5,274,677	\$ 936,566	\$ 236,513
	\$ 2,914,076	\$ -	\$ 5,274,677	\$ 936,566	\$ 236,513

Partes Vinculadas

A continuación, se detallan las operaciones con las vinculadas durante los años 2020 y 2019

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020						
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Costos de Venta	Otros Ingresos	Otros Egresos
Mega Labs S.A.	\$ 2,181,407	\$ -	\$ 71,158,787	\$ 57,265,907	\$ -	\$ -
Megalabs Uruguay S.A	623,080	-	3,379,116	2,646,815	-	-
Pharma Investi S.R.L	-	-	23,701	28,630	-	-
Laboratorio Spefar S.A	-	-	-	-	-	-
Laboratorios Rowe S.R.L	-	6,358,490	-	-	1,686	1,337
Laboratorios Garden House	-	2,214,645	-	-	-	-
Laboratorios Celsis S.A	-	-	-	-	-	-
Raymos S.A.C.I	-	-	-	-	-	-
Megalabs Farmaceutica S.A	782,857	-	837,758	557,365	50,287	38,106
MegaPharma Holding Uruguay SA	-	9,444,825	-	-	-	-
Iclos Uruguay S.A.	-	6,027,495	-	-	-	-
Glopharm S.A	-	-	-	-	-	-
Acromax Lab Químico	10,040	-	-	-	13,024	58,196
Gart Pharmaceutical A.G	-	141,465	-	-	-	-
	\$ 3,597,384	\$ 24,186,920	\$ 75,399,362	\$ 60,498,717	\$ 64,997	\$ 97,639

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Operaciones con Partes Relacionadas y Vinculadas (continuación)

Partes Vinculadas (continuación)

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019					
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Costos de Venta	Otros Ingresos	Otros Egresos
Mega Labs S.A.	\$18,066,970	\$ -	\$66,547,777	\$55,143,008	\$ -	\$ -
Megalabs Uruguay S.A.	773,102	-	3,155,191	2,558,995	-	-
Megalabs Farmaceutica S.A.	-	-	686,932	470,571	36,518	30,448
Pharma Investi S.R.L.	-	-	53,114	63,582	-	-
Laboratorio Spefar S.A.	-	-	31,136	33,098	-	-
Laboratorios Rowe S.R.L.	10,880	3,211,999	10,379	8,639	-	-
Laboratorios Garden House	-	963,128	-	-	-	-
Laboratorios Celsius S.A.	41,784	-	-	-	26,728	43,738
Raymos S.A.C.I.	92,323	-	-	-	90,966	153,066
MegaPharma Holding Uruguay SA	-	9,444,825	-	-	-	-
Iclos Uruguay S.A.	-	6,638,259	-	-	-	-
Glopharm S.A.	-	638,414	-	-	-	-
Acromax Lab Químico	14,747	73,886	-	-	-	-
Gart Pharmaceutical A.G.	-	198,042	-	-	-	-
	<u>\$18,999,806</u>	<u>\$21,168,553</u>	<u>\$70,484,529</u>	<u>\$58,277,893</u>	<u>\$ 154,212</u>	<u>\$ 227,252</u>

Compras a Vinculadas

Compañía	2020	2019
Megalabs Farmaceutica S.A.	\$ 548,426	\$ 269,323
Iclos Uruguay S.A.	12,824,939	10,124,952
Laboratorios Garden House Internacional S.A.	6,482,077	1,902,446
Laboratorios Rowe, SRL	8,481,495	6,102,838
Mega Labs S.A.	48,662,113	42,598,629
	<u>\$ 76,999,050</u>	<u>\$ 60,998,188</u>

24. Patrimonio

	2020	2019
Capital	\$ 14,000,000	\$ 14,000,000
Prima en colocación de acciones	57,059,805	57,059,805
Reservas	8,114,964	6,188,001
Utilidad del período	24,871,300	19,255,218
Utilidades acumuladas	57,876,250	40,547,995
	<u>\$ 161,922,319</u>	<u>\$ 137,051,019</u>

El capital está representado en 14,000,000,000 de acciones, con valor nominal de \$1 cada una.

El 22 de octubre de 2020 mediante acta No. 234, Los accionistas, anteriormente socios, decidieron modificar la razón social, de Scandinavia Pharma Ltda a Megalabs Colombia S.A.S. y del tipo societario, de sociedad limitada a sociedad por acciones simplificada, con ello modificando la composición patrimonial, de cuotas o partes de interés a acciones, sin realizar cambios en la participación de los accionistas.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Patrimonio (continuación)

La composición patrimonial de la Compañía es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>% Participación</u>
HillTrick S.A.	\$ 11,200,000	80%
Italmex S. A.	2,800,000	20%
Total Acciones	\$ 14,000,000	100%

Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital social. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

25. Ingresos Ordinarios

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas brutas (1)	\$ 237,179,931	\$ 223,874,751
Ventas vinculadas económicas (Nota 23)	75,399,362	70,484,529
Devoluciones	(8,648,326)	(5,753,874)
Descuentos	(37,551,208)	(32,056,019)
	\$ 266,379,759	\$ 256,549,387

(1) El incremento con respecto al año anterior corresponde al aumento de las ventas en el canal institucional.

26. Costo de Ventas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de ventas mercancías fabricadas	\$ 24,047,378	\$ 21,206,904
Costo de ventas mercancías fabricadas vinculadas (Nota 23)	51,493,672	51,213,732
Costo de ventas mercancías no fabricadas	59,137,450	56,480,035
Costo de ventas mercancías no fabricadas vinculadas (Nota 23)	9,005,045	7,064,161
	\$ 143,683,545	\$ 135,964,832

27. Gastos de Ventas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	\$ 28,836,538	\$ 31,176,989
Promociones y distribución (1)	19,502,428	26,046,893
Destrucción de inventarios vencidos y averiados (2)	9,393,851	3,658,044
Servicios (3)	5,904,211	5,212,440
Impuestos	4,168,168	5,051,708

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

27. Gastos de Ventas (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Amortización de intangibles (4)	4,157,143	4,157,143
Diversos (5)	3,557,824	2,202,807
Provisión de inventarios	2,731,052	–
Gastos legales	2,476,766	1,747,089
Contribuciones y afiliaciones	892,623	822,308
Depreciaciones bienes derecho de uso (Nota 15)	803,389	912,969
Gastos de viaje	538,048	1,083,038
Depreciaciones (Nota 14)	528,206	362,879
Seguros	445,869	352,340
Honorarios	353,887	794,275
Arrendamientos	231,027	42,891
Provisión de devoluciones en ventas	202,962	337,810
Mantenimiento y reparaciones	198,512	313,679
Provisión deudores (Nota 9)	(539,946)	595,774
	<u>\$ 84,382,558</u>	<u>\$ 84,871,076</u>

- (1) Corresponde a congresos, eventos y jornadas, propaganda y publicidad, educación médica, muestras médicas distribuidas y campañas comerciales, respondiendo a los planes de mercadeo implementados por la Compañía, con el objetivo que seamos vistos como alternativas terapéuticas únicas en el mercado local e internacional.
- (2) Corresponde a inventarios de producto terminado, materias primas y materia de envase y empaque destruidos por obsolescencia, de fácil destrucción y pérdida.
- (3) Corresponde a servicios de Outsorsing prestados por el operador logístico DHL administración de gran parte de los inventarios de la Compañía, transporte de mercancías para los clientes, contratación de servicios temporales de personal, suministro de bases de datos de la industria farmacéutica y servicios públicos de agua, energía eléctrica, teléfono, aseo y vigilancia entre otros.
- (4) Corresponde a la amortización de la marca adquirida en el proceso de fusión con Garmisch Pharmaceutical S.A.
- (5) Corresponden a envases y empaques, gastos por licitaciones, reacondicionamiento de productos de venta nacional y de exportación, gastos de papelería, casino y restaurante entre otros.

28. Gastos de Investigación y Desarrollo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Honorarios	\$ 1,961,356	\$ 109,863
Promociones y distribución	1,942,105	2,547,367
Gastos de personal	1,813,703	1,773,075
Servicios	426,020	343,064
Depreciaciones (Nota 14)	130,503	111,167
Diversos	81,027	115,596

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

28. Gastos de Investigación y Desarrollo (continuación)

	2020	2019
Depreciaciones bienes en derecho de uso (Nota 15)	64,166	62,224
Mantenimiento y reparaciones	52,361	64,937
Seguros	45,563	55,328
Contribuciones y afiliaciones	35,635	34,453
Arrendamientos	34,240	7,157
Impuestos	17,214	36,339
Gastos legales	2,735	33,361
Gastos de viaje	329	42,454
	<u>\$ 6,606,957</u>	<u>\$ 5,336,385</u>

29. Gastos de Administración

	2020	2019
Gastos de personal	\$ 1,467,943	\$ 1,447,103
Impuestos	285,551	387,836
Depreciaciones (Nota 14)	108,440	93,309
Servicios	85,308	93,858
Honorarios	61,388	90,928
Seguros	47,318	59,472
Mantenimiento y reparaciones	34,849	41,833
Contribuciones y afiliaciones	34,290	56,456
Diversos	33,934	76,564
Arrendamientos	15,785	7,392
Gastos legales	5,868	4,982
Gastos de viaje	79	12,127
	<u>\$ 2,180,753</u>	<u>\$ 2,371,860</u>

30. Gastos de Nómina Personal Clave

Dentro de los cargos claves encontramos: la Gerencia General, Gerencia Administrativa y Financiera, Gerencia Institucional, Gerencias de línea, Dirección Técnica, Dirección Médica y Jefatura de Desarrollo.

	2020	2019
Salarios	\$ 3,045,948	\$ 2,839,607
Seguridad social y parafiscales	486,227	461,897
Otros gastos de nómina	53,247	49,323
	<u>\$ 3,585,422</u>	<u>\$ 3,350,827</u>

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

31. Otros Ingresos (Gastos), neto

	2020	2019
Otros ingresos:		
Otros (1)	\$ 205,766	\$ 623,785
Recuperaciones	218,228	103,801
	<u>\$ 423,994</u>	<u>\$ 727,586</u>
Otros gastos:		
Otros (2)	\$ (45,253)	\$ (227,940)
Donaciones	(15,856)	(20,000)
	<u>(61,109)</u>	<u>(247,940)</u>
Otros Ingresos (gastos), neto	<u>\$ 362,885</u>	<u>\$ 479,646</u>

(1) Corresponde a ventas de materias primas principalmente.

(2) Corresponde a los impuestos asumidos en las compras al exterior.

32. Gastos Financieros, neto

	2020	2019
Ingresos financieros (1)	<u>\$ 6,109,352</u>	<u>\$ 6,926,521</u>
Gastos financieros:		
Pérdida en diferencia cambio	\$ (6,106,655)	\$ (6,828,736)
Gasto de intereses préstamos bancarios	(1,770,648)	(2,221,511)
Gasto de intereses bienes por derecho de uso	(433,249)	(549,922)
Financieros y comisiones	(74,359)	(32,035)
	<u>(8,384,911)</u>	<u>(9,632,204)</u>
Gastos financieros, neto	<u>\$ (2,275,559)</u>	<u>\$ (2,705,683)</u>

(1) Corresponden a los ingresos por diferencia en cambio generados de las ventas al exterior.

33. Gasto por Impuesto Sobre la Renta Corriente y Diferido

Del proceso de revisión de las Declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

La Compañía calculó el impuesto de renta sobre la base de la renta ordinaria. Los principales componentes del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2020	2019
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 8,453,915	\$ 7,880,386
Ingreso (gasto) impuesto años anteriores	88,234	704,830
Total gasto de renta corriente	8,542,149	8,585,216
Impuestos de renta diferido	(5,800,177)	(2,292,317)
	<u>\$ 2,741,972</u>	<u>\$ 6,292,899</u>

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

33. Gasto por Impuesto Sobre la Renta Corriente y Diferido (continuación)

La tasa del impuesto sobre la renta en Colombia para el año 2019 es del 33%, de acuerdo con la Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018 la tasa del impuesto sobre la renta año 2020 32%, año 2021 31% y año 2022 30%.

La conciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva de tributación para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta a la tasa legal de tributación	\$ 27,613,272	\$ 25,548,117
Gastos no deducibles	8,836,247	8,430,879
Ingresos no gravados	2,398,662	2,331,247
Total gasto por impuesto de renta	(1,835,110)	(2,116,313)
Descuentos tributarios	9,399,799	8,645,813
Total, impuesto de renta y sobretasa de renta, neto	(945,884)	(765,427)
	\$ 8,453,915	\$ 7,880,386
Utilidad antes de impuesto	\$ 27,613,272	\$ 25,548,117
Tarifa renta, y sobretasa impositiva aplicable	32,0%	33%
Tasa efectiva de impuesto de renta	30,6%	31%

La siguiente es la conciliación entre la utilidad antes de impuesto de renta y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

	2020	2019
Utilidad antes de impuesto	\$ 27,613,272	\$ 25,548,117
Más gastos no deducibles provisión de impuesto industria y comercio	1,243,736	1,410,882
Provisión de cartera	(1,957,449)	(878,191)
Provisiones de devoluciones en ventas	202,962	337,810
Gastos de contribución emergencia económica	449,295	420,831
Otros gastos no deducibles	2,951,712	517,147
Diferencia en cambio gasto	5,499,562	6,828,736
Diferencia depreciación NIIF vs fiscal	(10,613)	(491,604)
Valor neto realización impacto en costo	181,636	(1,191,729)
Diferencia NCIF frente a valor fiscal de muestras médicas	(1,143,645)	(141,314)
Venta activos fijos	54,884	44,500
Perdida en retiro propiedad planta y equipo	23,740	(23,762)
Método de participación en inversiones	-	231,080
Menos Ingresos no gravados		
Diferencia en cambio realizada	(6,089,708)	(6,558,694)
Provisión descuento financiero	457,915	249,211
Reintegro costos y gastos años anteriores	724	(9,638)

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

33. Gasto por Impuesto Sobre la Renta Corriente y Diferido (continuación)

	2020	2019
Recuperación de cartera	-	(93,945)
Recuperación de provisión no deducible	(103,652)	-
Renta gravable	\$ 29,374,371	\$ 26,199,437
Tarifa impuesto de renta	32%	33%
Impuesto de renta	9,399,799	8,645,813
Total impuesto de renta	\$ 9,399,799	\$ 8,645,813
Impuesto de renta del año	\$ (9,399,799)	\$ (8,645,813)
Descuentos tributarios	945,884	765,427
Impuesto de renta, neto	(8,453,915)	(7,880,386)
Autorretenciones año gravable	6,586,288	6,367,542
Saldo a favor Inicial	1,702,823	3,920,249
Impuesto de renta años anteriores	(88,234)	(704,830)
Retenciones practicadas	172	248
Saldo a favor (pagar) al 31 de diciembre	\$ (252,866)	\$ 1,702,823

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal al 31 de diciembre:

	2020	2019
Patrimonio contable	\$ 161,922,319	\$ 137,051,019
Más partidas que incrementan el patrimonio para efectos fiscales		
Pasivos estimados y provisiones	5,063,010	4,372,615
Diferencia NCIF muestras vs fiscal muestras medicas	2,125,997	3,269,642
Menor valor fiscal derechos en clubes sociales	57,216	57,216
Activos por derecho de uso	345,685	222,666
Diferencia en cambio no realizada cartera	404,327	622,912
Valor neto de realización	6,654,803	3,742,115
Provisión de cartera fiscal	-	1,957,417
Amortización marcas años anteriores	6,235,714	6,235,714
Impuesto diferido pasivo	17,708,641	20,983,649
	38,595,393	41,463,946
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales		
Diferencia en cambio no realizada proveedores.	(994,472)	(352,869)
Impuesto diferido activo.	(8,677,615)	(6,152,446)
Diferencia fiscal por propiedad, planta y equipo.	(9,467,360)	(9,460,372)
	(19,139,447)	(15,965,687)
Total patrimonio fiscal	\$ 181,378,265	\$ 162,549,278

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

34. Medición a Valor Razonable (continuación)

	Notas	Valor en Libros	Valor Razonable
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	17	\$ 32,458,035	\$ 32,458,035
Proveedores y cuentas por pagar	18	70,631,473	70,631,473
		<u>\$ 103,089,508</u>	<u>\$ 103,089,508</u>

Los valores razonables de activos y pasivos financieros se presentan por el monto al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una venta forzada o una liquidación.

La Administración ha determinado que el valor razonable del efectivo y los equivalentes del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproximan su valor en libros, en gran parte, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

Los valores razonables de obligaciones financieras han sido determinados para fines de medición y/o de revelación sobre la base del valor presente de los flujos futuros de efectivo incluyendo capital e intereses descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de reporte.

35. Contingencias

Consideración de los Efectos de la COVID-19 en la Preparación y Presentación de los Estados Financieros para el Ejercicio Terminado al 31 de diciembre de 2020

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la COVID-19 como pandemia. En Colombia, el Gobierno nacional declaró un Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el Territorio Nacional mediante el Decreto 417, el 17 de marzo de 2020, como consecuencia de la propagación de la COVID-19. Posteriormente, el gobierno ha emitido una serie de disposiciones para contener la propagación del virus, tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación; reducción drástica de las actividades socioeconómicas; y emisión de normas de carácter económico, sanitario, tributario transitorias, entre otras. En virtud de lo anterior, su efecto ha sido significativo en las diferentes actividades económicas del país y los mercados en general.

Debido a la situación presentada por la COVID-19, y en atención a todos los impactos generados, la administración (gerencia y junta de accionistas) han realizado diferentes análisis en los asuntos que han afectado o pueden seguir afectando el entorno macro y microeconómico de la entidad y ha realizado y tomado acciones y juicios, tales como:

- Replantear el presupuesto de la Compañía y la proyección de ventas ante una disminución de sus operaciones habituales por restricciones a las actividades de la Compañía, y en general, a la movilidad social que ha impactado a los segmentos dermatológicos, respiratorios e infecciosos.
- Minimizar el impacto suscitado por los cambios en la demanda de consumidores en aras de proteger los resultados.
- Desarrollar estrategias para sopesar la devaluación del peso colombiano mientras se mantiene un equilibrio en los activos y pasivos en moneda extranjera.
- Controlar la inversión comercial y de marketing para optimizar el uso de los recursos de la Compañía.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Contingencias (continuación)

Consideración de los efectos de la COVID-19 en la preparación y presentación de los estados financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 (continuación)

- Negociar la reducción en las tasas de intereses de las obligaciones financieras, basados en las excelentes relaciones comerciales con la banca.
- Analizar la situación laboral de los colaboradores para buscar el equilibrio entre lo económico y el efecto social.
- Negociar con proveedores nacionales e internacionales que nos suministran las materias primas e insumos. El objetivo de estas negociaciones es lograr una reducción en los precios de adquisición y aplazar la entrega de estos de acuerdo a la demanda de tal forma en la que se logre una disminución en la afectación del capital de trabajo.

A la fecha no se tiene conocimiento de contingencias que puedan afectar resultados de la Compañía.

36. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía fueron aprobados por el Representante legal el 19 de febrero de 2020.

37. Eventos Subsecuentes

No se han presentado operaciones o hechos que ameriten una revelación a nivel cuantitativo o cualitativo después del 31 de diciembre de 2020.

Megalabs Colombia S.A.S. (antes Scandinavia Pharma Ltda.)

Certificación de los Estados Financieros Separados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros separados, certificamos:

Que, para la emisión de los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y de los estados separados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que, conforme al reglamento, se ponen a disposición de los accionistas y de terceros. Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Martín Ladino Clavijo
Representante Legal

Huber E. Camacho Suárez
Contador Público
Tarjeta Profesional 62809–T