

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Labobrandt S. A. ("la Compañía"), fue constituida en la ciudad de Quito según escritura pública de fecha 31 agosto de 2005. El objeto principal es la comercialización de productos farmacéuticos en el mercado ecuatoriano.

Las operaciones de la Compañía corresponden fundamentalmente a la venta de productos adquiridos a sus compañías relacionadas a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades. Debido a lo antes mencionado, las operaciones de la Compañía tienen dependencia de la producción generada por sus compañías relacionadas.

Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Quito - Ecuador en las calles De los Eucaliptos E4-39 y De los Cipreses. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 25 de marzo de 2019, y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes* y la Norma NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 3.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudiera tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 13 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves, y
- Nota 7 (d) - medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

(e) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Cambios en Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver literal A) y la NIIF 9 (ver literal B) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(A) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de adopción inicial (es decir, el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re-expresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, la NIC 11 e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

(B) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida en el estado de resultados del período y otros resultados integrales. Anteriormente, el enfoque de la Compañía era incluir el deterioro de los deudores comerciales en gastos de administración. En consecuencia, la Compañía reclasificó las pérdidas por deterioro por US\$8.000 reconocidas bajo la Norma NIC 39 de "gastos de administración" a "pérdida por deterioro de deudores comerciales" en el estado de resultados integrales para el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2016 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCOI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la NIIF 9, véase la nota 4 (b).

A continuación en conjunto con las notas adjuntas, se explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Risk	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Importe en libro original bajo la Norma NIC 39	Nuevo importe en libro bajo la Norma NIIF 9
Activos Financieros					
Depósitos y equivalentes al efectivo	iv	Préstamos y partidas por cobrar	Cuentas amortizadas	US\$ 129.10	129.10
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		Préstamos y partidas por cobrar	Cuentas amortizadas	816.20	816.20
Totales activos financieros				US\$ 945.30	945.30
Pasivos Financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros US\$	889.67	889.67

(a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo la Norma NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" de la NIC 39 por un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCOR, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018, no tuvieron efectos en la estimación de la pérdida por deterioro.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resulten de la adopción de NIIF 9, no implicaron ningún impacto en los estados financieros, por consiguiente no hay diferencias en los importes en libro de los activos y pasivos financieros que resulten de la mencionada adopción.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial, inherentes a la determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

(4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

1. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política aplicable desde el 1 de Enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con

(Continúa)

cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contable de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política aplicable desde el 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos, y;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - Política aplicable desde el 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular, y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

Lababrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Compañía clasificaba sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si: se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Bajas

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y sólo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(c) Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado calculado sobre una base mensual, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico.

El costo de los productos incluye el costo de adquisición de la materia prima y los costos derivados de la transformación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Muebles, Enseres y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles, enseres y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de muebles, enseres y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de muebles, enseres y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de muebles, enseres y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de muebles, enseres y equipos. El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Muebles, equipos y equipos	10 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

(f) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10) Deterioro del Valor

1) Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero, para lo cual efectúa un análisis individual de los clientes.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía, sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieran ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El periodo máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por más de 360 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es castigar al importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 360 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero esté deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores

(Continúa)

que el deudor o emisor se declarara en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual; todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva contractual.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considere que no existan posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

II. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos, cuando esta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto, corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y fondos de reserva.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Inicialmente la Compañía ha aplicado NIIF 15 al 1 de enero de 2018. En la nota 17, se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes. La aplicación inicial de la norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía no tuvo efectos, según se describe en la nota 3.

(k) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(Continúa)

(i) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relaciona con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del periodo sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espere aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

ii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales, tales cambios en los pasivos fiscales impactarán al gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

(5) Normas Nuevas e Interpretaciones Aun no Adoptadas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIF 16 Arrendamientos

La Compañía esta requerida a adoptar la NIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

La NIF 16 reemplaza a las existente guía de arrendamiento que incluye la NIC 17 de arrendamiento, CINIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC 27 Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, el que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento; y, se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Labco Brandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse con fiabilidad, se utilizará la tasa de financiamiento incremental de la Compañía.

La Compañía ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos a corto plazo de inmuebles con un plazo de arrendamiento de hasta 12 meses o menos; con relación a los contratos de arrendamientos de activos de bajo valor, con base en el análisis efectuado se ha determinado que ninguno de los contratos suscritos cumple con esta condición para acogerse a la exención. La Compañía reconocerá los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia de tiempo entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

Basado en la información actualmente disponible, la Compañía estima que el reconocimiento adicional del pasivo al 1 de enero de 2019 no sería material. Para la estimación del impacto inicial la Compañía utilizará la tasa de financiamiento incremental como tasa de descuento, la misma que asciende a 4,4%.

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el periodo que inicia a partir del 1 de enero de 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen antes el 1 de enero de 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

- CINIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Instrumentos Financieros - Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	169.565	127.510
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1.010.463	920.254
Otras inversiones		11.221	-
Total activos financieros	US\$	<u>1.191.249</u>	<u>1.047.764</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	<u>1.307.015</u>	<u>969.873</u>

Los importes registrados por los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(7) Instrumentos Financieros - Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(Continúa)

Laborandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado, respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	6 y 12 meses
31 de diciembre de 2016					
Acreedores comerciales	US\$	1,242,721	1,242,721	-	1,242,721
Otras cuentas por pagar		64,295	64,295	64,295	-
	US\$	<u>1,307,016</u>	<u>1,307,016</u>	<u>64,295</u>	<u>1,242,721</u>
31 de diciembre de 2017					
Acreedores comerciales	US\$	941,570	941,570	-	941,570
Otras cuentas por pagar		48,303	48,303	48,303	-
	US\$	<u>989,873</u>	<u>989,873</u>	<u>48,303</u>	<u>941,570</u>

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

De acuerdo con lo previsto en la Ley Orgánica de Salud, publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 del 22 de diciembre de 2008, corresponde a la autoridad sanitaria nacional, "Ministerio de Salud Pública", la fijación, revisión y control de precios de los

(Continúa)

LaboBrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano. De acuerdo con lo establecido en estas disposiciones, los medicamentos de uso humano, que son considerados como estratégicos por la autoridad sanitaria, tienen un techo de precios que serán establecidos y difundidos por la entidad de control. Los productos comercializados por la Compañía incluyen medicamentos cuyos precios están sujetos a tal regulación.

Adicionalmente de acuerdo a lo establecido en el art. 175 de la Ley Orgánica de Salud, las Compañías que comercializan medicamentos están obligadas a recibir los productos próximos a vencer.

También la Compañía se encuentra en un mercado en el cual participan varias empresas distribuidoras de los mismos productos y con inversiones significativas en mercados. De esta forma, la incertidumbre de las estrategias de expansión de la competencia, genera un riesgo completo de participación de mercado.

La Administración de la Compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados por cada producto y cumpliendo con los requisitos señalados por las autoridades de precios al momento de solicitar fijación de precios de productos nuevos.

Riesgo de Tasas de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

(d) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	18	US\$ 5.014	8.000

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus productos principalmente a clientes distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo, mediante la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir incurridas en relación con los deudores comerciales.

Evaluación de Pérdida Crediticia esperada para Clientes Naturales y Jurídicos al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2018

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales.

Para el cálculo de la provisión la empresa ha desarrollado el método "individual" que consiste en el análisis individual y en el método simplificado.

Para el análisis individual se basa en el deterioro por antigüedad de la exposición vencida y el segmento, producto adquirido por cliente, esta segmentación considera a los clientes en el estatus en cartera dudoso, cartera en proceso legal y cliente que presenten deterioro en sus pagos consecutivos y problemas de liquidez.

En el método simplificado, las tasas de pérdida se calcula en base a la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo. Para el cálculo de las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 2 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el periodo en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y los activos del contrato de clientes individuales al 31 de diciembre de 2018.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31 de diciembre de 2018 en dólares	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdidas	Con deterioro crédicio
Corriente (no vencidos)	0.23%	US\$ 648.412	1.503	No
Vencidos 1 - 30 días	0.73%	158.061	1.158	No
Vencidos 31 - 60 días	2.68%	58.178	1.557	No
Vencidos 61 - 90 días	4.68%	42.860	1.989	No
Vencidos 91 - 120 días	5.13%	31.247	2.853	No
Vencidos 121 - 360 días	14.87%	77.977	11.594	Si
Vencidos mayor a un año	100.00%	6.063	5.063	Si
		US\$ 1,021,376	25,707	

Nota 8

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos siete años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el periodo en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la política crediticia de la compañía, se mantienen acuerdos de pago desde 30, 45, 60, y 90 días de plazo, de acuerdo a la categorización del cliente. Sobre la base de lo expuesto la pérdida crediticia esperada por categoría es: Corriente 0.23%, a 30 días 0.73%, a 60 días 2.68%, a 90 días 4.68% y mayor de 90 días un porcentaje promedio de 6.78% la provisión por incobrabilidad se encuentra contabilizada.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales locales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	Nota	2018	2017
Vigente y no deteriorado	US\$	648.412	579.555
De 1 a 30 días		158.061	174.623
De 31 a 60 días		58.178	29.267
Más de 61 días		156.737	39.449
Total	8 US\$	1,021,378	822.894

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue el siguiente:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Año terminado al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	5,604	974
Estimación cargada a resultados	18	5,014	8,000
Ajustes		15,089	-
Castigos		-	(3,370)
Saldo al final del año	B US\$	25,707	5,604

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito de las otras cuentas por cobrar lo constituye el saldo de anticipos a proveedores y funcionarios y empleados por US\$7,679 (US\$32,771 en 2017), que no se encuentran en mora. La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos de las otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$189,565 al 31 de diciembre de 2018 (US\$127,510 en 2017). El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido sustancialmente en bancos locales que tienen una calificación de AAA, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(e) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto.

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2018	2017
Deudores comerciales:	7 (d) US\$	1.021.378	822.894
Estimación para deterioro de valor	7 (d)	(25.707)	(5.604)
		<u>995.671</u>	<u>817.290</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores		-	1.863
Funcionarios y empleados		7.879	30.908
Servicio de Rentas Internas - Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13 (e)	3.607	55.863
Otras		<u>3.508</u>	<u>14.330</u>
		<u>14.792</u>	<u>102.964</u>
	US\$	<u>1.010.463</u>	<u>920.254</u>
Corriente	US\$	1.006.957	916.201
No corriente		<u>3.506</u>	<u>4.053</u>
	US\$	<u>1.010.463</u>	<u>920.254</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 7 (d).

(9) Otras Inversiones

Consisten en certificado de depósito de hasta 365 días plazo, e interés anual del 5.25%, con vencimiento en agosto 2019.

(10) Inventarios

Los inventarios corresponde a productos terminados (medicamentos de uso humano) disponibles para la venta por US\$635.216 (US\$426.485 en 2017).

En el año 2018, los productos terminados reconocidos en el costo de ventas ascendieron a US\$1.223.174 (US\$1.191.213 en 2017). Los gastos por bajas y estimación de inventarios caducados o en mal estado ascendieron a US\$122.694 (US\$126.707 en el 2017).

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Muebles, Enseres y Equipos

El detalle del movimiento de muebles, enseres y equipos es el siguiente:

		1 de enero de 2018	Adiciones	31 de diciembre de 2018
Costo:				
Equipos de computación	US\$	25,378	8,906	34,284
Muebles y útiles		18,362	-	18,362
Equipos		2,942	-	2,942
		<u>46,682</u>	<u>8,906</u>	<u>55,588</u>
Depreciación acumulada:				
Equipos de computación		14,404	6,703	21,107
Muebles y útiles		14,630	1,651	13,976
Equipos		2,287	-	2,287
		<u>31,321</u>	<u>8,048</u>	<u>37,369</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>15,361</u>	<u>2,858</u>	<u>18,219</u>
		1 de enero de 2017	Adiciones	31 de diciembre de 2017
Costo:				
Equipos de computación	US\$	11,518	13,560	25,078
Muebles y útiles		18,128	238	18,362
Equipos		2,942	-	2,942
		<u>32,588</u>	<u>13,798</u>	<u>46,386</u>
Depreciación acumulada:				
Equipos de computación		6,826	5,578	14,404
Muebles y útiles		12,586	2,044	14,630
Equipos		2,004	283	2,287
		<u>23,416</u>	<u>7,905</u>	<u>31,321</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>9,170</u>	<u>5,893</u>	<u>15,065</u>

(12) Otros Activos

Un detalle del movimiento de otros activos es el siguiente:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	1 de enero de 2018	Adiciones	31 de diciembre de 2018
Marcas, patentes y licencias	US\$ 1.027	-	1.027
Registro de productos Ministerio de Salud Pública (a)	181.201	-	181.201
	182.228	-	182.228
Amortización acumulada	(140.812)	(15.554)	(156.366)
US\$	41.416	(15.554)	25.862

	1 de enero de 2017	Adiciones	31 de diciembre de 2017
Marcas, patentes y licencias	US\$ 1.027	-	1.027
Registro de productos Ministerio de Salud Pública (a)	163.133	18.068	181.201
	164.160	18.068	182.228
Amortización acumulada	(124.114)	(16.698)	(140.812)
US\$	40.046	1.370	41.416

(a) Corresponden a los registros que habilitan a la Compañía a comercializar los productos médicos en el país.

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$ 52.757	17.490
Impuesto a la renta diferido	(13.891)	-
US\$	38.866	17.490

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		46.025		(196.162)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	11.506	-	-
Más (menos):				
Gastos no deducibles	95,86%	44.127	N.A.	7.365
Amortización de pérdidas tributarias	6,25%	(2.876)	0,00%	-
Otros - impuesto diferido	30,18%	(13.891)	0,00%	-
Impuesto causado	84,45%	38.866	0,00%	-
Exceso del anticipo mínimo sobre el impuesto a la renta causado	0,00%	-	N.A.	17.490
	84,45%	38.866	N.A.	17.490

(c) Beneficio Fiscal de Pérdidas Fiscales Acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el porcentaje de impuesto a la renta 25% (22% en 2017) de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2018 las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden a aproximadamente US\$1.685.405 (US\$2.277.262 en 2017).

(d) Movimiento de Activo por Impuesto Diferido

		Reconocido en resultados	Saldo neto al 31 de diciembre de 2018
Activo por impuesto diferido:			
Inventarios	US\$	12.294	12.294
Beneficios de empleados - No corrientes		1.597	1.597
	US\$	13.891	13.891

El impuesto diferido activo no reconocido inherente a las pérdidas fiscales acumuladas es de US\$421.361 (US\$569.316 en 2017). La Compañía no ha reconocido este activo por impuesto diferido debido a que no es probable que este valor pueda ser realizado en el futuro.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Activo por Impuesto Corriente

El detalle y movimiento del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicial del año	US\$	55.863	46.319
Compensación impuesto a la renta del año		(52.757)	(17.490)
Retenciones en la fuente del año		34.746	27.034
Castigos		(34.245)	-
Saldo al fin del año	8 US\$	<u>3.607</u>	<u>55.863</u>

(f) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(g) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(h) Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene al 25% como la tarifa general para sociedades y al 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(14) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Nota	2018	2017
Acreedores comerciales:			
Partes relacionadas	20 (b) US\$	1,226,612	936,849
Proveedores locales		14,108	5,721
		<u>1,242,720</u>	<u>941,570</u>
Otras cuentas por pagar:			
Obligaciones fiscales		2,170	1,511
Impuesto a la salida de divisas (USD)		62,125	46,792
		<u>64,295</u>	<u>48,303</u>
	US\$	<u>1,307,015</u>	<u>989,873</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 7 (b).

(Continúa)

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es como sigue:

		2018	2017
Beneficios sociales	US\$	43.414	16.738
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		25.208	23.872
	US\$	68.622	40.610
Corrientes	US\$	43.414	16.738
No corrientes		25.208	23.872
	US\$	68.622	40.610

Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la cual se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 4.447	14.106	18.553
Costo laboral por servicios actuales	982	4.396	4.951
Costo financiero	221	732	741
Pérdida actuarial	(105)	(907)	(1.769)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	5.545	18.327	23.872
Costo laboral por servicios actuales	7.863	(2.487)	5.376
Costo financiero	524	488	1.012
Disminución por salidas	(11.102)	(3.950)	(15.052)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 12.830	12.378	25.208

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 3.922	2.143
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	8.908	3.402
	<u>US\$ 12.830</u>	<u>5.545</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.21%	4.07%
Tasa de crecimiento de salario	3.91%	-0.22%
Tabla de rotación promedio	-4.35%	25.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

El índice de rotación promedio es negativo debido a que en el periodo 2018, hubo 4 salidas de trabajadores y entradas por 3 trabajadores.

(16) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El capital de la Compañía está conformado en 2018 por 900.000 (500.000 en 2017) acciones autorizadas, suscritas y pagadas.

En noviembre 13 de 2017 mediante carta de cesión de acciones, San Fausto S. A. propietario de 4 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una y un porcentaje de participación de 0,0008%, cede las mismas a Balardo S. A. El valor de la transacción es de US\$4.

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 16 de noviembre de 2017, resolvió disminuir el capital social de la Compañía en la suma de US\$475.000, y como consecuencia el capital social se disminuiría a la suma de US\$25.000. La Junta General de Accionistas resolvió que, una vez perfeccionada la disminución de capital, el monto antes indicado no sea devuelto a los

(Continúa)

Labiobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

accionistas, sino que sea utilizado para la compensación de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores al 2017, y de existir un saldo a favor, sea igualmente utilizado para absorber pérdidas que se hubieran generado en el presente ejercicio fiscal.

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 17 de noviembre de 2017, resolvió aprobar el aporte en efectivo de capital por parte del accionista Ballard S. A. por la suma de US\$875.000, dicho aporte se considerará para futura capitalización.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de mayo de 2018, resolvió aprobar el aumento de capital de la Compañía en la suma de US\$875.000, con el aporte para futuras capitalizaciones realizado por Ballard S.A. El accionista Brandt Laboratorios del Uruguay S.A. renunció a su derecho preferente en realizar aporte alguno dentro del aumento de capital.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-RO-DRASD-SAS-2018-00005149 del 14 de junio de 2018, aprobó la disminución y aumento de capital de la Compañía bajo los términos aprobados por los accionistas.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de 2018, el capital social de la Compañía aumentó en US\$875.000, siendo el nuevo capital social de US\$900.000.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

En el año 2018, según lo aprobado por la Junta de accionistas celebrada el 18 de noviembre de 2017, se absorbieron pérdidas por un valor de US\$475.000.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 366 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo deudor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(17) Ingresos de Actividades Ordinarias

La aplicación de inicial de la norma NIIF 15 no tuvo efectos en el reconocimiento de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, según se describe en la nota 3.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(a) Flujos de Ingresos y Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Cliente

La Compañía genera ingresos principalmente por la venta de medicamentos de uso humano.

		Total	
		2018	2017
Ingresos por contratos con clientes - venta de medicamentos	US\$	2.878.183	2.444.146
Tiempo de reconocimiento de ingresos - bienes transferidos en un momento determinado	US\$	2.878.183	2.444.146

(b) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar:

		2018	
		31 de Diciembre	1 de Enero
Cuentas por cobrar que se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8 US\$	1.021.378	822.894

(c) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiera el control de un bien a un cliente.

En la aplicación inicial de NIIF 15, con base en el análisis efectuado, no se determinaron cambios en las políticas del reconocimiento de ingresos de los flujos de ingresos de ventas de medicamentos de uso humano, versus las políticas de reconocimiento de ingresos bajo la aplicación de NIC 18.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, y bonificaciones o rebajas comerciales.

(Continúa)

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Compras de inventario - Ballerda S. A.	US\$ 1.518.017	1.160.091

La Compañía importa de sus partes relacionadas productos terminados para la distribución en el mercado ecuatoriano.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	Nota	2018	2017
Acreedoras comerciales - Ballerda S. A.	14	US\$ 1.228.612	935.849

Los saldos con partes relacionadas no devengan intereses y se liquidan en un plazo de hasta 180 días.

(c) Transacciones con Personal Clave de la Gerencia

La Administración de la Compañía mantiene el apoyo de personal clave. Estos ejecutivos no tienen relación laboral con Labobrandt S. A.

Durante el año 2018 (y 2017) los asuntos de toma de decisiones y negociaciones se las realizan conjuntamente con los administradores de la Compañía y el personal clave de sus Compañías relacionadas; este servicio no genera un gasto a la Compañía.

(21) Arrendamientos Operativos Oficinas y Bodegas

La Compañía ha suscrito un contrato de arrendamiento de oficinas y bodegas que se renueva anualmente, hasta que alguna de las partes manifieste su decisión de darlo por terminado. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el gasto por concepto de arrendamientos operativos fue de US\$ 18.600 (US\$22.000 en 2017).

El detalle de los pagos mínimos futuros de estos arrendamientos operativos es aproximadamente US\$18.000 en 2019.

(Continúa)

(22) Compromisos

Operador Logístico

La Compañía contrata los servicios de un operador logístico, para la prestación de los servicios de logística, almacenamiento, picking, packing, despacho y entrega, impresión inkjet. Para tales efectos la prestación de los servicios se realizará bajo las políticas, instrucciones y directrices que señale la Compañía, así como, aquellas que se contemplan en el manual de calidad y en el anexo de tarifas y porcentajes.

El plazo inicial de este contrato es de dos (2) años, contado a partir del 1 de septiembre de 2015. Una vez concluido el plazo, el contrato se renovará automáticamente por periodos iguales y sucesivos. En caso de que las partes desearan dar por terminado el contrato, deberán notificar a la otra parte con una antelación de al menos 90 días a la terminación del plazo contractual o cualquiera de sus extensiones.

Con fecha 1 de septiembre de 2017, el contrato se renovó automáticamente y tendrá vigencia hasta septiembre de 2019.

El valor mensual que la Compañía paga al operador logístico por los servicios es de acuerdo al manual de calidad y en el anexo de tarifas y porcentajes, los cuales serán revisados cada año en enero, y se modificará previo acuerdo escrito entre las partes, estos valores no incluyen horas extras, entregas emergentes y otros servicios no especificados en este contrato. En ningún caso la facturación mensual será menor a US\$6.000. El gasto por los servicios del operador logístico durante el año 2018 fue de US\$150.411 (US\$123.000 en 2017).

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 25 de marzo de 2019, fecha en la cual los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión y presentación. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera y antes del 27 de marzo de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.