Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(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 2020, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

(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 2019, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

- 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 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, 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 2019). 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.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

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 2019 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 (VRCORI), 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 2019.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2019 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\$)

	<u>Nota</u>	<u>Clasificación original bajo la Norma NIC 39</u>	<u>Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9</u>	<u>Importe en libros original bajo la Norma NIC 39</u>	<u>Nuevo importe en libros bajo la norma NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes al efectivo		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 127510	127510
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	916.201	916.201
Total activos financieros				US\$ 1.043.711	1.043.711
<u>Pasivos financieros</u>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 989.873	989.873

(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 VRCORI, 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 2019, no tuvieron efectos en la estimación de la pérdida por deterioro.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9, no implicaron ningún impacto en los estados financieros, por consiguiente no hay diferencias en los importes en libros 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.

i. 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

Notas a los Estados Financieros

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

(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:

(Continúa)

Labobrandt 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.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

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 solo 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)

(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 períodos 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

Notas a los Estados Financieros

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

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)

(g) Deterioro del Valor

i. 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 pudieren 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 período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

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 ó 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 el 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.

Notas a los Estados Financieros

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

La evidencia objetiva que un activo financiero está 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 declarará 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 considera que no existen 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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 ésta 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 relacione 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 período 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 espera 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.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

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.

iii. 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 el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(5) Normas Nuevas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, 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.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado; en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada, la misma que se sigue informando según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos a incurrir para dismantelar, eliminar o restaurar el activo subyacente o sitio en el que se encuentra; menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el plazo de arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento o los costos del activo por derecho de uso del reflejen que se ejercerá una opción de compra; en este último caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro; y si corresponde, se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si esta tasa no puede determinarse fácilmente, se medirá el pasivo a la tasa de endeudamiento incremental por préstamos de la Compañía. Así también, dicha tasa de endeudamiento incremental se determina en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, y se realizan ciertos ajustes a dichas tasas a fin de reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia;
- Pagos por arrendamientos variables que dependan de un índice o de una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo;
- importes que se espera pagar como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo está razonablemente seguro de ejercer.
- pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonable seguro de ejercer una opción de extensión, y penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación; o, si hay un pago de arrendamiento fijo revisando en sustancia.

(Continúa)

En el periodo comparativo, la Compañía clasificó los arrendamientos, en los cuales transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, como arrendamientos financieros. En este caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual o menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos que el arrendatario estuvo requerido hacer durante el plazo de arrendamiento, excluyendo cualquier contingente. Después del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

A continuación, se muestra cálculo utilizado para la adopción de la norma:

Cálculo Mensual

Contrato inició 01 abril 2019 (duración 24 meses)

	Valores
Tasa de actualización	0.73%
Número de pagos	24
Importe de cada pago	1,200.00

Importe a pagar	28,800.00
Valor actual	26,325.10

Contrato culminó
31 marzo 2019

	Valores
Tasa de actualización	2.20%
Número de pagos	1
Importe de cada pago	4,500.00

Importe a pagar	4,500.00
Valor actual	4,403.35

Activo por derecho de Uso	30,728.45
---------------------------	-----------

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Amort. Acuml. Act. por Derecho de Uso	-14,275.26
---------------------------------------	------------

(Continúa)

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:

- CINIIF 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.

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 500	169,565
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	950,970	1,010,463
Otras inversiones	<u>11,574</u>	<u>11,221</u>
Total activos financieros	US\$ <u>963,044</u>	<u>1,191,249</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ <u>1,183,353</u>	<u>1,307,015</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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

(Continúa)

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.

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:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Valor en <u>libros</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	3 meses o <u>menos</u>	6 y 12 <u>meses</u>
31 de diciembre de 2019					
Acreedores comerciales	US\$	1,101,741	1,101,741	-	1,101,741
Otras cuentas por pagar		<u>81,612</u>	<u>81,612</u>	<u>81,612</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>1,183,353</u></u>	<u><u>1,183,353</u></u>	<u><u>81,612</u></u>	<u><u>1,101,741</u></u>
31 de diciembre de 2018					
Acreedores comerciales	US\$	1,242,721	1,242,721	-	1,242,721
Otras cuentas por pagar		<u>64,295</u>	<u>64,295</u>	<u>64,295</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>1,307,016</u></u>	<u><u>1,307,016</u></u>	<u><u>64,295</u></u>	<u><u>1,242,721</u></u>

(Continúa)

(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 2006, corresponde a la autoridad sanitaria nacional, "Ministerio de Salud Pública", la fijación, revisión y control de precios de los 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 mercadeo. De esta forma, la incertidumbre de las estrategias de expansión de la competencia, genera un riesgo completo de participación de mercado.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(Continúa)

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida por deterioro de deudores comerciales	18	US\$ <u>8,477</u>	<u>5,014</u>

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.

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 2019

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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 período 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 2019.

(Continúa)

31 de diciembre de 2019 <u>en dólares</u>	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en <u>libros bruto</u>	Provisión para <u>pérdida</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>
Corriente (no vencidos)	0.52%	US\$ 621,534	3,226	No
Vencidos 1 - 30 días	1.42%	201,886	2,869	No
Vencidos 31 - 60 días	2.47%	23,154	571	No
Vencidos 61 - 90 días	3.38%	- 11,109	(376)	No
Vencidos 91 - 120 días	4.64%	- 3,304	(153)	No
Vencidos 121 - 360 días	6.38%	15,550	993	Si
Vencidos mayor a un año	100.00%	<u>6</u>	<u>6</u>	Si
		US\$ <u>847,717</u>	<u>7,136</u>	

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 período 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.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente y no deteriorado	US\$	621,534	648,412
De 1 a 30 días		201,886	158,051
De 31 a 60 días		23,154	58,178
Más de 61 días		<u>1,143</u>	<u>156,737</u>
Total	8 US\$	<u>847,717</u>	<u>1,021,378</u>

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

(Continúa)

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	25,707	5,604
Estimación cargada a resultados	18	8,477	5,014
Ajustes		(14,674)	15,089
Castigos		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	8 US\$	<u>19,510</u>	<u>25,707</u>

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\$ 7135.72 (US\$7.679 en 2018), 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\$ al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 500.00 en 2019). 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.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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:

		(Continúa)	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	8 US\$	847.717	1.021.378
Estimación para deterioro de valor	8	<u>(19.510)</u>	<u>(25.707)</u>
		828.207	995.671
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores		1.006	-
Funcionarios y empleados		3.975	7.679
Servicio de Rentas Internas - Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13 (e)	57.355	3.607
Otras		<u>2.980</u>	<u>3.506,00</u>
		<u>65.316</u>	<u>14.792</u>
	US\$	<u>893.523</u>	<u>1.010.463</u>
Corriente	US\$	890.823	1.006.957
No corriente		<u>2.700</u>	<u>3.506</u>
	US\$	<u>893.523</u>	<u>1.010.463</u>

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La exposición de la Compañía al riesgos 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 6,00%, con vencimiento en agosto 2020. El monto invertido para el cierre del año 2019 fue de \$ 11.574 y el interes devengado al cierre del año es de \$259.

(10) Inventarios

Los inventarios corresponde a productos terminados (medicamentos de uso humano) disponibles para la ventar por US\$ 826.254.57 y como importaciones en tránsito \$ 59.847.47 (US\$ 635.216 en 2018).

En el año 2019, los productos terminados reconocidos en el costo de ventas ascendieron a US\$ 1.191.244 (US\$1.223.174 en 2018). Los gastos por bajas y estimación de inventarios caducados o en mal estado ascendieron a US\$ 92.610 (US\$ 122.694 en el 2018).

(Continúa)

(11) Muebles, Enseres y Equipos

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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		1 de enero de 2019	Adiciones	31 de diciembre de 2019
Costo:				
Equipos de computación	US\$	34,284		34,284
Muebles y útiles		18,362	-	18,362
Equipos		2,942	-	2,942
Activo por derecho de uso		30,728	-	30,728
		<u>86,316</u>	<u>-</u>	<u>86,316</u>
Depreciación acumulada:				
Equipos de computación		21,107	6,768	27,875
Muebles y útiles		13,975	1,220	15,195
Equipos		2,287	215	2,502
Amortización por derecho de uso		-	14,275	14,275
		<u>37,369</u>	<u>22,478</u>	<u>59,847</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>48,947</u>	<u>(22,478)</u>	<u>26,470</u>
		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	(655)	13.975
Equipos		2.287	-	2.287
		<u>31.321</u>	<u>6.048</u>	<u>37.369</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>15.361</u>	<u>2.858</u>	<u>18.219</u>

(Continúa)

(12) Otros Activos

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un detalle del movimiento de otros activos es el siguiente:

		1 de enero de 2019	<u>Adiciones</u>	31 de diciembre de 2019
Marcas, patentes y licencias	US\$	1,027	-	1,027
Registro de productos Ministerio de Salud Pública (a)		181,201	4,516	185,717
Seguros prepagados			1,270	1,270
		<u>182,228</u>	<u>5,786</u>	<u>188,014</u>
Amortización acumulada		<u>(156,366)</u>	<u>(14,222)</u>	<u>(170,588)</u>
	US\$	<u>25,862</u>	<u>(8,436)</u>	<u>17,426</u>

		1 de enero de 2018	<u>Adiciones</u>	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
		<u>182.228</u>	<u>-</u>	<u>182.228</u>
Amortización acumulada		<u>(140.812)</u>	<u>(15.554)</u>	<u>(156.366)</u>
	US\$	<u>41.416</u>	<u>(15.554)</u>	<u>25.862</u>

- (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	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	15,369	52,757
Impuesto a la renta diferido		(19,003)	(13,891)
	US\$	<u>(3,633)</u>	<u>38,866</u>

(Continúa)

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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		113,936		46,023
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta		28,484	25.00%	11,506
Mas (menos):				
Gastos no deducibles		7,375	6.47%	44,127
Amortización de pérdidas tributarias	6.25%	(7,121)	6.25%	(2,876)
Otros - Beneficios		(13,369)		
Otros - impuesto diferido	16.68%	(19,003)	16.68%	(13,891)
Impuesto causado	-3.19%	(3,633)	-3.19%	38,866
Exceso del anticipo mínimo sobre el impuesto a la renta causado	0.00%	-	0.00%	-
	-3.19%	(3,633)	84.45%	38,866
(c) <u>Beneficio Fiscal de Pérdidas Fiscales Acumuladas</u>				

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 % (25% en 2018) de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2019 las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden a aproximadamente US\$ 1.685.405 (US\$1.685.405 en 2018).

(d) Movimiento de Activo por Impuesto Diferido

	Reconocido en resultados	Saldo neto al 31 de diciembre de 2019
Activo por impuesto diferido:		13,891
Inventarios	US\$ 3,586	3,586
Beneficios de empleados - No corrientes	1,525	1,525
	US\$ 5,112	19,003

El impuesto diferido activo no reconocido inherente a las pérdidas fiscales acumuladas es de US\$ (US\$421.351 en 2018). La Compañía no ha reconocido este activo por impuesto diferido debido a que no es probable que éste valor pueda ser realizado en el futuro.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

(e) Activo por Impuesto Corriente

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicial del año	US\$	19,841	37,852
Compensación impuesto a la renta del año		(15,369)	(52,757)
Retenciones en la fuente del año		37,514	34,746
Castigos		-	(34,245)
Saldo al fin del año	8 US\$	<u>41,985</u>	<u>19,841</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 2019 (y 2018), 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:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

- 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 cumpla 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 el 25% como la tarifa general para sociedades y el 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) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores comerciales:			
Partes relacionadas	20 (b)	US\$ 1,101,741	1,228,612
Proveedores locales		<u>48,064</u>	<u>14,108</u>
		<u>1,149,805</u>	<u>1,242,720</u>
Otras cuentas por pagar:			
Obligaciones fiscales		16,644	2,170
Impuesto a la salida de divisas (ISD)		<u>0.00</u>	<u>62,125</u>
		<u>16,644</u>	<u>64,295</u>
	US\$	<u>1,166,449</u>	<u>1,307,015</u>

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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	US\$	46,513	43,414
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		28,359	25,208
Otros		-	-
	US\$	<u>74,872</u>	<u>68,622</u>
Corrientes	US\$	46,513	43,414
No corrientes		<u>28,359</u>	<u>25,208</u>
	US\$	<u>74,872</u>	<u>68,622</u>

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:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Jubilación <u>patronal</u>	Indemnización por <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
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	<u>(1,102)</u>	<u>(3,950)</u>	<u>(5,052)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 12,830	12,378	25,208
Costo laboral por servicios actuales	2,895	2,047	4,941
Costo financiero	613	547	1,159
Disminución por salidas	<u>(1,346)</u>	<u>(1,603)</u>	<u>(2,950)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>14,991</u>	<u>13,368</u>	<u>28,359</u>

(Continúa)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 1433.28	3,922
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>10,945</u>	<u>8,908</u>
	US\$ <u>12,378</u>	<u>12,830</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de crecimiento de salario	3.59%	3.91%
Tabla de rotación promedio	-4.13%	-4.35%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TABLA BIOMETRICA</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.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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 2019 por 900.000 (900.000 en 2018) 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 Baliarda 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 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 hubieren generado en el presente ejercicio fiscal.

(Continúa)

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 Baliarda 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 Baliarda 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-IRQ-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 aumento 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 16 de noviembre de 2017, se absorbieron pérdidas por un valor de US\$475.000.

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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. 566 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)

(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.

		<u>Total</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratos con clientes - venta de medicamentos	US\$	<u>2,714,250</u>	<u>2,878,183</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos - bienes transferidos en un momento determinado	US\$	<u>2,714,250</u>	<u>2,878,183</u>

(b) Saldos del Contrato

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

		<u>2019</u>	
	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
Cuentas por cobrar que se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	US\$ <u>847,717</u>	<u>1,021,378</u>

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

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere 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, neta de devoluciones, descuentos, y bonificaciones o rebajas comerciales.

(Continúa)

(18) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de los inventarios vendidos	10	US\$ 1,191,244	1,223,174
Gastos de empleados	19	637,124	650,509
Giras y representación		159,773	164,445
Congresos y colaboraciones		155,438	137,946
Otros impuestos		58,598	184,970
Almacenamiento , distribución y empaque	22	128,987	150,411
Obsolescencia de inventarios	10	92,610	122,694
Servicios contratados		74,309	104,519
Registro sanitario		19,447	15,554
Promoción y publicidad		15,245	28,158
Servicios administrativos y otros		8,667	11,157
Arriendo de oficinas	21	14,275	18,600
Telecomunicaciones		12,284	10,895
Estimación para deterioro de deudores comerciales	7 (d)	-	5,014
Amortizaciones	12	23,170	15,554
Depreciaciones	11	8,203	6,048
		US\$ <u>2,607,853</u>	<u>2,849,648</u>

(19) Gastos de Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	US\$ 251,668	261,241
Beneficios sociales y otros	260,361	239,488
Comisiones vendedores	125,095	149,780
	US\$ <u>637,124</u>	<u>650,509</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dispone de 17 trabajadores (21 en el 2018) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados ventas y administración.

(Continúa)

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de inventario -		
Baliarda S.A.	US\$ <u>1,500,056</u>	<u>1,518,017</u>

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:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores comerciales -			
Baliarda S. A.	14	US\$ <u>1,101,741</u>	<u>1,228,612</u>

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 2019 (y 2018) 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 2019 el gasto por concepto de arrendamientos operativos fue de US\$ 15.300 (US\$18.600 en 2018).

El detalle de los pagos mínimos futuros de estos arrendamientos operativos es aproximadamente US\$ 14.400 en 2020.

(Continúa)

(22) Compromisos

Labobrandt S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 períodos 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 2019 fue de US\$ 124.835 (US\$150.411 en 2018).

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 29 de febrero del 2020, 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 2019, fecha del estado de situación financiera y antes del 29 de febrero del 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.