

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	2
2.	BASES DE PRESENTACIÓN.....	2
2.1.	ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS Y ESTÁNDARES REVISADAS.....	2
2.2.	ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS POR EL IASB 2	
2.3.	ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES.....	3
3.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	3
3.1.	EFFECTIVO Y BANCOS	3
3.2.	ACTIVOS FINANCIEROS	4
3.2.1.	CLASIFICACIÓN Y VALUACIÓN	4
3.2.2.	DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	5
3.3.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5
3.3.1.	CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN.....	5
3.4.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	6
3.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6
3.6.	PROVISIONES.....	6
3.7.	IMPUESTOS.....	6
3.8.	INGRESOS.....	6
3.9.	COSTOS Y GASTOS	6
3.10.	ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS	7
3.11.	COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	7
4.	BANCOS	7
5.	PRÉSTAMOS A COMPAÑÍA RELACIONADA	7
6.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	8
7.	IMPUESTOS	8
8.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	8
9.	PATRIMONIO	9
10.	GASTOS POR SU NATURALEZA.....	10
11.	COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	10
12.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	12

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS METLENPHARMA ECUADOR S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 17 de mayo del 2007. Mediante escritura de cambio de denominación y reforma de estatutos con fecha 16 de mayo del 2018, la compañía cambia su denominación a LABORATORIO GRAMONMILLET S.A. Su inscripción en el Registro Mercantil fue el 13 de agosto del 2018.

Es una empresa dedicada a la importación, exportación, distribución, compra y venta de productos químicos y farmacéuticos y especialmente medicinales para el uso humano y veterinario, así como la explotación de la industria farmacéutica.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Laboratorio Gramonmillet S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1. Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

La nueva norma y estándar revisada por la Compañía para el presente ejercicio es:

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

La NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

Laboratorio Gramonmillet S.A. no mantiene al 31 de diciembre arrendamientos, sin embargo, no espera que la NIIF 16 les afecte en futuros períodos.

2.2. Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos. Efectivas a partir del 1 de enero del 2019.
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de material
- Modificación NIC 8 – Definición de material

2.3. Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.2.ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.2.1. Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.2.2. Deterioro de activos financieros

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

3.3. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.3.1. Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.4.OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar están presentadas a su costo menos cualquier pérdida por deterioro.

3.5.OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.6.PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.7.IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

3.8.INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por intereses. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

3.9.COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.10. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

No existen principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año.

3.11. COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4. BANCOS

Corresponden a depósitos en cuenta corriente de disponibilidad inmediata que la compañía mantiene en una institución financiera local, la cual no genera intereses. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de USD 5,517 y USD 61,780 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. PRÉSTAMOS A COMPAÑÍA RELACIONADA

Corresponde a un crédito otorgado el 15 de diciembre del 2019 a su compañía relacionada Laboratorios Siegfried S.A. por USD 25,406 más un interés de USD 58, destinado al financiamiento de sus actividades comerciales y empresariales con un interés del 6% y un plazo de tres meses. (Nota 11)

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas (Nota 11)		
Laboratorios Siegfried S.A.	35	1,612
Macchiavello Eduardo Arturo	631	-
Compañías no relacionadas locales		
SCT Soluciones Contables	13,310	13,310
Varios	<u>2,592</u>	<u>890</u>
Total	<u>16,568</u>	<u>15,812</u>

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los impuestos corrientes corresponden a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar USD 8.

No existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida operacional.

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo crediticio

Se encuentra presente en el efectivo, en las otras cuentas por cobrar y en las compañías relacionadas

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo		
Bancos	5,517	61,780
Préstamo a compañía relacionada	<u>25,464</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros al costo		
Otras cuentas por pagar	<u>16,568</u>	<u>15,812</u>

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

9. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 800 que corresponden ochenta acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 10. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Mediante Acta de Junta Ordinaria y Universal de accionistas celebrada el 2 de diciembre del 2019 se da a conocer que el capital social de la Compañía es de USD 800, con lo cual la reserva legal conforme la ley debe ser de al menos USD 400; sin embargo, en la cuenta contable Reserva Legal, la sociedad tiene registrado una cantidad USD 22,429, por lo que se resuelve transferir el remanente de USD 22,029 a resultados acumulados con el fin de compensar las pérdidas acumuladas de los ejercicios fiscales 2015 a 2018.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta Ordinaria y Universal de accionistas celebrada del 2 de diciembre del 2019, se declararon dividendos por USD 25,225 compuesto USD 22,029 correspondiente al remanente de la Reserva Legal transferido a Resultados Acumulados, más USD 3,196 correspondiente al remanente de la utilidad generada en 2014.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

10. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>6,388</u>	<u>7,703</u>

El detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios y servicios consultoría	4,898	4,975
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	458	555
Otros gastos	<u>1,032</u>	<u>2,173</u>
Total	<u>6,388</u>	<u>7,703</u>

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

LABORATORIOS GRAMONMILLET S.A.
(SUBSIDIARIA TOTALMENTE POSEÍDA POR LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.)

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

a. Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital USD</u>	<u>% Participación</u>
Laboratorios Siegfried S.A.	9,750	780	97.50
Eduardo Arturo Macchiavello	250	20	2.50
		800	100.0
	10,000		0

b. Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Intereses ganados				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	58	-
Créditos Otorgados				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	25,406	-
Dividendos Distribuidos				
Macchiavello Eduardo Arturo	Capital	Exteri or	631	-
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	24,594	-
			25,225	-
Préstamo a compañía relacionada				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	25,464	-
Otras Cuenta por Pagar				
Laboratorios Siegfried S.A.	Capital	Local	35	1,612
Dividendos por pagar				
Macchiavello Eduardo Arturo	Capital	Exteri or	631	-

c. Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Laboratorio Gramonmillet S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los

accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos por la Compañía Laboratorio Gramonmillet S.A. el 16 de marzo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.