

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA. (antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA. (antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.): ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros." de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros.

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría, y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

20 de mayo de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y bancos	US\$	6.011	9.186	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10 US\$	3.196	2.476
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6.385	5.381	Pasivos por impuestos corrientes	11	1.476	2.254
Inventarios	7	2.740	2.167	Obligaciones acumuladas	12	1.398	1.380
Otros activos		96	88	Pasivos por arrendamiento	13	89	-
Total activos corrientes		<u>15.232</u>	<u>16.822</u>	Pasivos del contrato	14	996	1.049
Activos no corrientes:				Total pasivos corrientes		<u>7.155</u>	<u>7.159</u>
Propiedades y equipos	8	846	878	Pasivos no corrientes:			
Activos por derecho de uso	13	322	-	Pasivos por arrendamiento	13	236	-
Activos intangibles	9	5.354	5.354	Obligaciones por beneficios definidos	15	376	289
Activos por impuestos diferidos	11	482	368	Total pasivos no corrientes		<u>612</u>	<u>289</u>
Otros activos		16	18	Total pasivos		<u>7.767</u>	<u>7.448</u>
Total activos no corrientes				Patrimonio:	17		
		<u>7.020</u>	<u>6.618</u>	Capital social		7.901	7.901
				Reserva legal		1.174	946
				Utilidades retenidas		5.410	7.145
				Total patrimonio		<u>14.485</u>	<u>15.992</u>
Total	US\$	<u>22.252</u>	<u>23.440</u>	Total	US\$	<u>22.252</u>	<u>23.440</u>



Luis Fernando Pérez
Apoderado Especial



Soluciones Contables
Raza & Bolaños Cía. Ltda.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

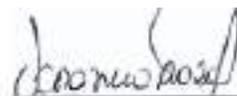
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	18	US\$	32.834	32.516
Costo de ventas	19		<u>(14.231)</u>	<u>(12.757)</u>
Margen bruto			<u>18.603</u>	<u>19.759</u>
Gastos de administración y ventas:				
Gastos de administración	19		(7.560)	(9.093)
Gastos de ventas	19		(3.929)	(3.578)
Otros gastos, neto			<u>(141)</u>	<u>(128)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			<u>6.973</u>	<u>6.960</u>
Impuesto a la renta	11			
Corriente			1.823	2.393
Diferido			<u>(114)</u>	<u>10</u>
Total			<u>1.709</u>	<u>2.403</u>
Utilidad del año			5.264	4.557
Otro resultado integral:				
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos			<u>10</u>	<u>(1)</u>
Total resultado integral		US\$	<u><u>5.274</u></u>	<u><u>4.556</u></u>



Luis Fernando Pérez
Apoderado Especial



Soluciones Contables
Raza & Bolaños Cía. Ltda.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

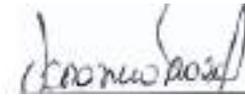
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

		Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas		Total patrimonio	
				Disponibles	Por adopción de NIIFS		Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	7.901	839	2.558	138	2.696	11.436
Utilidad del año		-	-	4.557	-	4.557	4.557
Apropiación de reserva legal		-	107	(107)	-	(107)	-
Otro resultado integral		-	-	(1)	-	(1)	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		7.901	946	7.007	138	7.145	15.992
Utilidad del año		-	-	5.264	-	5.264	5.264
Apropiación de reserva legal		-	228	(228)	-	(228)	-
Pago dividendos		-	-	(6.781)	-	(6.781)	(6.781)
Otro resultado integral		-	-	10	-	10	10
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>7.901</u>	<u>1.174</u>	<u>5.272</u>	<u>138</u>	<u>5.410</u>	<u>14.485</u>



Luis Fernando Pérez
Apoderado Especial



Soluciones Contables
Raza & Bolaños Cía. Ltda.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Estado de Flujo de Efectivo

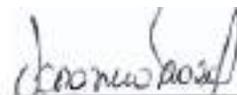
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 31.577	31.911
Pagos a proveedores, compañías relacionadas y empleados	(25.071)	(24.684)
Impuesto a la renta	<u>(2.634)</u>	<u>(1.649)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	3.872	5.578
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(296)	(418)
Precio de venta de propiedades y equipos	<u>125</u>	<u>178</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(171)</u>	<u>(240)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos	(6.781)	-
Pagos arrendamientos financieros	<u>(95)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(6.876)</u>	<u>-</u>
Efectivo y bancos:		
(Decremento) incremento neto del año	(3.175)	5.338
Saldos al comienzo del año	<u>9.186</u>	<u>3.848</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u><u>6.011</u></u>	<u><u>9.186</u></u>



Luis Fernando Pérez
Apoderado Especial



Soluciones Contables
Raza & Bolaños Cía. Ltda.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Información General

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA. (antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.) fue constituida el 28 de noviembre de 2008, es una subsidiaria de Mead Johnson Dutch Holdco Company de Estados Unidos, inició sus operaciones el 1 de febrero de 2009 con la compra de las líneas de fórmulas infantiles: Enfamil Premiun, Enfamil fórmulas Especiales, Enfagrow Premiun, entre otros los cuales hasta esa fecha eran manejados por Bristol Myers Squibb Ecuador Cía. Ltda.

Operaciones del año - A pesar de que la economía del Ecuador durante el año 2019 no ha presentado un crecimiento del -0.01% comparado con el año 2018 (creció el 1% vs 2017), para Reckitt Benckiser este año tuvo un incremento del 1% en relación al año anterior debido principalmente a factores de mercado:

- En el año 2019 se finaliza los procesos globales de integración y fusión, en el mes de octubre se incluyen dentro del portafolio las líneas de Durex, Veet, K-Y.
- Nuestros principales clientes han mantenido especial foco en el capital del trabajo lo que los llevó establecer políticas internas, tales como reducción importante de su nivel de inventarios y condiciones de pago.
- Durante el año 2019, la competencia se mantiene muy activa, aumentando sus niveles de inversión al 35% tanto en televisión como en educación médica continua, introduciendo además nuevos productos al mercado, siendo los líderes en "Share of Voice" de la categoría.
- El equipo de Medical Sales Force ha tenido varios cambios para el año 2019, con cambios en ciudades como Cuenca, Guayaquil.
- El mercado ha ido migrando a un esquema de competencia de precios, lo que ocasiona que la competencia adopte una estrategia agresiva con fuerte actividad promocional y bajos precios. En el año 2019 se aumentan los packs de enfagrow en principales cadenas como estrategia de precios se realizó el incremento de precios del 3.5% en el mes de agosto.
- En el caso de importaciones el Gobierno realiza la reforma al ISD en la cual se define a las líneas de Infant, Durex, K-Y, pasan a ser consideradas como crédito tributario, impactando favorablemente los costos de inventario a partir de enero de 2019.

En lo relativo al ámbito administrativo, laboral y legal, estos se han desarrollado con normalidad y no se han presentado acontecimientos relevantes ni extraordinarios.

En lo relativo a la estructura se han tenido algunas posiciones vacantes durante el 2019, en áreas como RRHH, Medical Sales Force, terminando el 2019 con - 47 empleados con una posición vacante, manteniendo el mismo nivel del 2018 (48 empleados).

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial N.-1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador. Debido a la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. La Compañía está monitoreando la situación para adaptar sus operaciones.

(2) Políticas Contables 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.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 15 de abril de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Socios de la misma.

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

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

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros de RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA. (antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.), han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 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.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

2.5 Instrumentos Financieros

2.5.1 Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al 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). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y Medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales;
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

Notas de los Estados Financieros

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

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii características de pago anticipado y prórroga; y
- iv términos que limitan el derecho la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

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.

Pasivos Financieros

Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

2.5.2 Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

2.5.3 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.

2.5.4 Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora más de 45 días y la calificación de riesgos cambia significativamente.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo o el activo financiero tiene una mora más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

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

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, 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, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial 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;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en 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 la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigo

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. La política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo tiene una mora de 90 días con base a la experiencia histórica de recuperación de activos similares.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

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.

2.6 Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos.

2.7 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.8 Propiedades y Equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	<u>3</u>

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

2.8.4 Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Activos Intangibles

Son registrados al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.9.1 Baja de Activos Intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9.2 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro del valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro del valor (de haber alguna). Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.10 Impuestos

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

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

2.10.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.10.4 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.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a Empleados

- 2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.3 Bonos a los ejecutivos - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a la mayoría de sus empleados exceptuando a aquellos que forman parte del departamento de ventas. La base tomada para el cálculo de los bonos depende del cumplimiento de objetivos de la Compañía dentro del Grupo Corporativo.

2.13 Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose según la NIC 17 y 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. 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 contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

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

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por 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 la fecha de inicio, descontando a una tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía utiliza una tasa de descuento corporativa en función al riesgo país del 4,10%.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en esencia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto 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 en esencia que haya sido modificado.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos, como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

- el acuerdo contiene el derecho a usar el activo. Un acuerdo contiene el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante del producto;
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle una cantidad más que insignificante del producto; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad del producto, ni tampoco igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

Como Arrendatario

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

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

2.14 Reconocimiento del Ingreso

La Compañía establece un 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.

En la nota 18 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

2.15 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

(3) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas dentro del giro normal de sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

Como Arrendatario

La Compañía mantiene con sus proveedores de servicios contratos de arrendamiento clasificado como operativo.

La Compañía no está requerida de hacer ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los cuales actúa como arrendador. Durante el año 2019 la Compañía no ha incurrido en subarrendamientos.

Transición

La compañía arrienda instalaciones para oficinas dentro del giro normal de sus operaciones. Los principales contratos de arrendamiento se resumen en el siguiente cuadro:

<u>Contrato</u>	<u>Arrendador</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Termino</u>	<u>Renovación</u>	<u>Nueva fecha termino</u>	<u>Valor</u>	<u>IVA</u>	<u>Total</u>
Oficina 701 Quito	Mejia Garzón Freddy Herna	01-Apr-17	01-Mar-19	Si	01-Apr-21	US\$ 1.220	146	1.367
Oficina 702 Quito	Mejia Garzón Freddy Herna	01-Apr-17	01-Mar-19	Si	01-Apr-21	1.365	164	1.529
Harolmar Mkt Guayaquil	Inmobiliaria Harlmar S.A.	01-Sep-18	01-Sep-19	Si	01-Sep-20	250	30	280
Oficina Guayaquil	Fashionblu	01-Nov-19	01-Nov-24	Si	01-Nov-24	4.800	576	5.376
						US\$ 7.635	916	8.552

Los contratos tienen la opción de renovación después de esa fecha.

Los pagos de arrendamiento se renegocian en base a lo que establece el contrato para reflejar los alquileres del mercado y generalmente son reajustados en función de los índices de precios locales.

Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pagos mensuales). En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

El impacto de transición se resume a continuación:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

		1 de Enero de <u>2019</u>
Activo por derecho de uso	US\$	309.608
Pasivo por arrendamiento		<u>309.608</u>

La compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa de descuento corporativa en función al riesgo país del 4,10%.

		1 de Enero de <u>2019</u>
Descuento usando la tasa de descuento corporativo al 1 de enero de 2019	US\$	<u>309.608</u>
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u>309.608</u>

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entro en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

(4) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

<u>NIIF</u>	<u>Títulos</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien <u>en o después de</u>
Enmienda a las referencias al marco conceptual de las NIIF	Enmiendas a las referencias al marco conceptual en las NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 con respecto a la definición de materialidad	Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a NIIF ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3	Enero 1, 2020

(5) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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

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

5.1 Deterioro de Activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

5.3 Impuesto a la Renta Diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Distribuidora Farmacéutica		
Ecuatoriana Difare S.A.	US\$ 1.512	1.119
Farmaenlace Cía. Ltda.	1.021	676
Econofarm S.A.	783	994
Farmacias y Comisariatos de		
Medicinas Farcomed S.A.	590	310
Quifatex S.A.	520	316
Ofelia de Jesús Sánchez	502	382
Farmaservicio S.A.	304	164
Corporación Favorita C.A.	142	149
Disfor S.A.	108	84
Servicios Médicos y de Laboratorio		
Sumelab Cía. Ltda.	59	264
Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.	59	45
Didelpa S.A.	47	74
Otros clientes locales	1.061	874
Subtotal	6.708	5.451
Provisión para deterioro	(284)	(94)
Otras cuentas por cobrar:		
Notas de Credito pendientes emision	(51)	-
Empleados (1)	12	24
Total	US\$ 6.385	5.381

(1) Corresponden a liquidaciones de las tarjetas de crédito entregadas a los representantes de venta y que fueron pagadas al banco. Durante el año 2018 se registra un anticipo a Macromoda el cual se liquida en el año 2019.

El período de recuperación de cartera de clientes es 45 días. La provisión de cuentas dudosas registradas por la Compañía cubre todas aquellas cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 45 días y/o que la Compañía ha determinado como irrecuperables en base a la experiencia de incumplimiento de la contraparte y a un análisis de la posición financiera actual de dicho cliente.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

(7) Inventarios

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados importados (1)	US\$	1.935	1.131
Importaciones en tránsito		892	1.049
Provisión para obsolescencia		<u>(87)</u>	<u>(13)</u>
Total	US\$	<u>2.740</u>	<u>2.167</u>

- (1) Corresponde al producto terminado importado de compañías relacionadas desde México, Estados Unidos, Holanda y Colombia (Ver Nota 21).

En el año 2019, los productos terminados reconocidos en el costo de venta ascendieron a US\$14.231 mil (US\$12.757 mil en 2018). Adicional, se realizó una reversión del costo por estimación de inventarios caducados o en mal estado por US\$87 mil al 31 de diciembre de 2019 (US\$13 mil en 2018).

(8) Propiedades y Equipos

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	US\$	1.346	1.365
Depreciación acumulada		<u>(500)</u>	<u>(487)</u>
Total	US\$	<u>846</u>	<u>878</u>
Clasificación:			
Vehículos	US\$	698	713
Muebles y enseres		122	133
Equipo de computación		<u>26</u>	<u>32</u>
Total	US\$	<u>846</u>	<u>878</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

		<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	937	312	157	1.406
Adiciones		390	-	28	418
Ventas		<u>(405)</u>	<u>(23)</u>	<u>(31)</u>	<u>(459)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018		922	289	154	1.365
Adiciones		240	40	16	296
Ventas		<u>(271)</u>	<u>(44)</u>		<u>(315)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>891</u>	<u>285</u>	<u>170</u>	<u>1.346</u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada:				
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$ (327)	(141)	(124)	(592)
Ventas	200	16	33	249
Gasto de depreciación	<u>(82)</u>	<u>(32)</u>	<u>(30)</u>	<u>(144)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(209)</u>	<u>(157)</u>	<u>(121)</u>	<u>(487)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	713	133	32	878
Ventas	138	23	-	161
Gasto de depreciación	<u>(121)</u>	<u>(30)</u>	<u>(23)</u>	<u>(174)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>521</u>	<u>(31)</u>	<u>(112)</u>	<u>378</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>698</u>	<u>122</u>	<u>26</u>	<u>846</u>

(9) Activos Intangibles

Corresponde al Goodwill generado en la adquisición de la línea de fórmulas infantiles a Bristol Myers Squibb Ecuador Cía. Ltda. por US\$5.876 en el año 2009. Este intangible fue amortizado únicamente durante los años 2009 y 2010. Se realiza un análisis de deterioro anualmente o cuando existe cualquier indicio de que podría haber sufrido cambios en su valor. Su saldo a la fecha se encuentra en US\$5.354 mil (US\$5.354 mil en 2018).

9.1 Pérdidas por Deterioro Reconocidas en el Período - Durante el año 2019, la Compañía efectuó una revisión del deterioro de su activo intangible. El resultado de esta revisión realizada en base a flujos futuros de ingresos confirmó que no existe ningún deterioro de este activo, por lo que no fue necesario reconocer ninguna pérdida en resultados.

9.1.1 Análisis de Deterioro - La Gerencia Financiera realizó una estimación de cinco años de los resultados que espera recibir en función de la información disponible al momento de la evaluación. La proyección de los ingresos se realizó considerando el crecimiento del mercado y la inflación manteniendo la estructura actual comercial.

La estimación de los costos y gastos se realizó considerando el comportamiento histórico de cada rubro en base a la venta. El Costo de Ventas corresponde al valor de los productos vendidos que son importados únicamente de empresas de grupo Mead Johnson, por lo que no están sujetos a cambios inesperados que requieran consideraciones adicionales. Este costo representa el 40% del valor de la venta.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

Considerando que el plan estratégico no incluye innovaciones en el producto, la inversión realizada en publicidad se mantiene en el 20% de la venta. Las actividades de mercadeo y publicidad son lideradas por la Corporación, la cual se encarga del pago al proveedor del servicio y del cobro de la parte proporcional a las compañías relacionadas correspondientes.

En el aspecto laboral, las consideraciones en la proyección no varían con relación a la determinada para el año 2019. La Compañía no tiene programado cambios significativos en la estructura del personal para la proyección del periodo 2020 - 2024. La variable asumida para el incremento de sueldos es proporcional al crecimiento de ventas. Para el año 2019 ya existe una notificación al personal de un incremento del 2% al sueldo.

Adicionalmente, como variable significativa se encuentra el pago de regalías a Casa Matriz. A la fecha se mantiene un contrato firmado en el año 2014 con vigencia de 5 años renovable, en el cual se indica que la Compañía debe cancelar mensualmente como regalía el 5% de la venta del mes. Por tanto, esta variable se mantiene durante toda la proyección.

Así también, durante el 2019 se firmó un nuevo contrato de regalías para los productos de Legacy con un valor del 6% mensual sobre el valor de la venta.

Los flujos futuros incluyen el gasto de impuesto a la renta anual con una tasa del 25%. Ésta es la única variable sujeta a cambios en función de las disposiciones tributarias vigentes a futuro.

La Compañía aplicó sobre este resultado la tasa de descuento 7,25 % en el año 2019 y 7,25% en el año 2018, que es la tasa de costo medio ponderado de capital. Este valor corresponde a la tasa de rendimiento promedio que una compañía espera compensar a todos sus inversionistas aplicando la ponderación de cada fuente de financiamiento.

El resultado obtenido del análisis sobrepasa al valor del activo intangible que la compañía mantiene registrado en libros, por lo que se evidencia que para el año 2019 y considerando el plan estratégico de la Gerencia Financiera, no existe deterioro del Goodwill.

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales			
Proveedores locales	US\$	966	1.096
Compañías relacionadas	21.2	1.398	615
Subtotal		2.364	1.711
Otras cuenats por pagar		832	765
 Total	 US\$	 3.196	 2.476

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

El período de crédito de compras durante del año 2019 y 2018 fue de 90 días para los dos años respectivamente.

(11) Impuestos

11.1 Pasivos del Año Corriente

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	US\$	1.232	2.043
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar		10	1
Impuesto a la salida de divisas - ISD		71	44
retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>163</u>	<u>166</u>
Total	US\$	<u>1.476</u>	<u>2.254</u>

11.2 Conciliación Tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$	6.973	6.960
Deducciones adicionales		(233)	(50)
Gastos no deducibles		<u>553</u>	<u>1.637</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>7.293</u>	<u>8.547</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>1.823</u>	<u>2.393</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:			
Corriente		1.823	2.393
Diferido		<u>(114)</u>	<u>10</u>
Total	US\$	<u>1.709</u>	<u>2.403</u>

Gastos no Deducibles - Corresponde principalmente a los costos y gastos incurridos por la promoción y publicidad de bienes y servicios, serán deducibles hasta un máximo del 20% y 4% del total de ingresos gravados para los años 2019 y 2018 respectivamente, de acuerdo con el reglamento a la ley emitido por el presidente de la República, mediante decreto ejecutivo 539 del 30 de diciembre de 2014.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

11.3 Movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	2.043	1.299
Provisión del año		1.823	2.393
Retenciones del período		(591)	(350)
Pagos efectuados		<u>(2.043)</u>	<u>(1.299)</u>
 Saldos al fin del año	 US\$	 <u>1.232</u>	 <u>2.043</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al pago del impuesto a la renta de años anteriores, retenciones en la fuente del período y crédito tributario por el ISD correspondiente a la importación de productos según listado de partidas arancelarias.

- 11.4 Saldos del Impuesto Diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

		Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al final <u>del año</u>
Año 2019				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Provisión para devoluciones en ventas	US\$	123	20	143
Provisión para rebates		139	(33)	106
Provisiones de gastos		91	118	209
Provisiones de jubilación patronal		<u>15</u>	<u>9</u>	<u>24</u>
Total	US\$	<u>368</u>	<u>114</u>	<u>482</u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
Año 2018			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y equipos	US\$ 8	(8)	-
Provisión para devoluciones en ventas	169	(46)	123
Provisión para rebates	93	46	139
Provisiones de gastos	108	(17)	91
Provisiones de gastos	-	15	15
Total	US\$ <u>378</u>	<u>(10)</u>	<u>368</u>

11.5 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$ 6.973	6.960
Gasto de impuesto a la renta	1743	1949
Deducciones adicionales	(58)	(14)
Gastos no deducibles	<u>138</u>	<u>458</u>
Impuesto a la renta del año cargado a resultados	US\$ <u>1.823</u>	<u>2.393</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>26%</u>	<u>34%</u>

11.6 Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

11.7 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 del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000

El estudio de precios de transferencia del año 2019 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Compañía no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(12) Obligaciones Acumuladas

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a empleados	19	US\$	1.231	1.229
Beneficios sociales			121	109
Aportes IESS			46	42
Total		US\$	1.398	1.380

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

- 12.1 Participación a Empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	1.229	730
Provisión del año		1.231	1.229
Pagos efectuados		<u>(1.229)</u>	<u>(730)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>1.231</u>	<u>1.229</u>

(13) Arrendamientos

13.1 Activos por Derecho de Uso

El movimiento de los activos por derecho de uso fue el siguiente:

Al 1 de enero de 2019	US\$	310
Adiciones		102
Gasto de amortización		<u>(90)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>322</u>

Los activos por derecho de uso son activos de vida útil finita correspondientes a locales comerciales. El valor por derecho de uso se amortiza bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

Importes reconocidos en el estado de resultados

		<u>2019</u>
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:	US\$	
Interés de pasivos por arrendamiento		<u>7</u>
2018 - Arrendamientos operativos bajo NIC 17:		
Gasto de arrendamiento	US\$	<u>137</u>

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

		<u>2019</u>
Total egresos de efectivo por arrendamiento	US\$	<u>95</u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

Opciones de Extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión que la compañía puede ejercer mediante notificación al arrendador con 60 días de anticipación. La compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

La compañía ha estimado que los posibles pagos futuros de arrendamiento, en caso de ejercer la opción de extensión y estos efectos fueron incluidos en el activo y pasivo de arrendamientos.

13.2 Pasivos por Arrendamiento

Un resumen de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	2019
Pasivos por arrendamiento	US\$ <u>325</u>
Pasivos por arrendamiento corriente	89
Pasivos por arrendamiento no corriente	<u>236</u>
	US\$ <u><u>325</u></u>

El movimiento del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$ 310
Adiciones	102
Intereses acreditados	7
Pagos	<u>(95)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u><u>325</u></u>

Los contratos de arrendamiento evaluados hasta la fecha de cierre de estados financieros contienen únicamente rentas fijas. La Compañía mantiene una expectativa de ampliación de plazo en los contratos de arrendamiento de un promedio de 24 meses contados desde la fecha de terminación del contrato vigente.

(14) Pasivos del Contrato

14.1 Provisión de Devolución de Mercaderías - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró la provisión correspondiente a las devoluciones de mercaderías que los clientes podrían realizar en el año siguiente a la fecha en que se realiza la venta. Esta provisión se calculó considerando un histórico de devoluciones por producto de los 12 últimos meses.

Los movimientos de la provisión de devolución de mercaderías fueron como sigue:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$ 493	604
Provisión del año	574	493
Reversiones	<u>(493)</u>	<u>(604)</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u>574</u>	<u>493</u>

- 14.2 Provisión de Rebates - Para el año 2019, se calculó la provisión de rebates a los clientes en base a convenios y por los cuales la Compañía debe reconocer un descuento en base al cumplimiento de ventas. Los movimientos de la provisión de rebates fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$ 556	332
Provisión del año	422	556
Reversiones	<u>(556)</u>	<u>(332)</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u>422</u>	<u>556</u>

- (15) Obligaciones por Beneficios Definidos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$ 276	210
Bonificación por desahucio	<u>100</u>	<u>79</u>
Total	US\$ <u>376</u>	<u>289</u>

- 15.1 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$ 210	227
Costo de los servicios	73	49
Costo por intereses	9	9
Ganancias actuariales	<u>(16)</u>	<u>(75)</u>
Saldo al fin del año	US\$ <u>276</u>	<u>210</u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

- 15.2 Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	79	88
Costo de los servicios		17	18
Costo por intereses		3	3
Beneficios pagados por el empleador		(5)	(106)
Pérdidas actuariales		<u>6</u>	<u>76</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u><u>100</u></u>	<u><u>79</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a resultados, en el período en que se producen.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasas esperada del incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasas de rotación	<u>15.71%</u>	<u>11.80%</u>

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	18	5
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-16	-4
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	18	5
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-17	-5
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	<u>-6%</u>	<u>-5%</u>

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de los servicios	US\$	90	67
Costo por intereses		12	12
Subtotal reconocido en resultados	19.2	<u>102</u>	<u>79</u>
Nuevas mediciones			
Pérdida (ganancias) actuariales y reconocido en otro resultado integral		<u>(15)</u>	<u>1</u>
Total	US\$	<u>87</u>	<u>80</u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

(16) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgo

16.1 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 no medidos a valor razonable		
Efectivo y bancos	US\$ 6.011	9.186
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>6.385</u>	<u>5.381</u>
Total activos financieros	<u>US\$ 12.396</u>	<u>14.567</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 3.196	2.476
Pasivos por arrendamiento	<u>325</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>US\$ 3.521</u>	<u>2.476</u>

(a) Administración de Riesgo Financiero

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

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

i. Marco de Administración de Riesgos

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

Las políticas de administración de riesgo 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.

(Continúa)

Notas de los Estados Financieros

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

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

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los saldos de los activos financieros representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente.

Las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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.

Al inicio de cada año, la Compañía utiliza los servicios profesionales de Coface Services Ecuador S.A. para la evaluación de créditos y calificación de riesgo de sus clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar comerciales por tipo de antigüedad.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

La estimación de deterioro de cuentas por cobrar debe basarse en una combinación de:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

- Un análisis en curso de cuentas individuales o grupos específicos de cuentas para determinar si las circunstancias especiales indican una probabilidad de exposición crediticia.
- Un porcentaje de deudas incobrables basada en la evidencia objetiva de vencimientos de las cuentas por cobrar se aplica a cada categoría de acuerdo a la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar del período.

El saldo neto para una evaluación adicional se multiplica por los porcentajes apropiados de importes incobrables estimados para determinar el saldo neto que es incobrable.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

31 de diciembre de 2019	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	1%	4.584	46	Si
1 a 30 días	5%	1.057	53	Si
31 a 60 días	10%	663	66	Si
61 a 90 días	25%	379	95	Si
91 a 120 días	100%	-	-	No
Mayor a 120 días	100%	24	24	Si
		<u>6.708</u>	<u>284</u>	

31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	1%	4.651	47	Si
1 a 30 días	5%	650	33	Si
31 a 60 días	10%	150	15	Si
61 a 90 días	25%	-	-	No
91 a 120 días	100%	-	-	No
Mayor a 120 días	100%	-	-	No
		<u>5.451</u>	<u>94</u>	

Movimiento de la provisión por deterioro relacionado con los deudores comerciales

Durante el año 2019 (y 2018), el movimiento de la provisión para deterioro relacionado con deudores comerciales fue como sigue:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$	94	80
Incrementos	19.1	190	14
Saldo al final	US\$	284	94

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$6.011 al 31 de diciembre de 2019 (US\$9.186 en 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación “AAA”, según agencias registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. 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 Compañía 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 controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se ha detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser considerados como riesgo de liquidez.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en miles de dólares americanos):

	<u>Valor en libros</u>	<u>Vencimientos contractuales</u>	<u>12 meses o menos</u>	<u>Mas de 12 meses</u>
31 de diciembre de 2019:				
Cuentas por pagar comerciales y				
Cuentas por pagar comerciales y	US\$ 3.196	3.196	3.196	-
Pasivos por arrendamiento	325	325	89	236
31 de diciembre de 2018:				
Cuentas por pagar comerciales y				
otras cuentas por pagar	US\$ 2.476	2.476	2.476	-

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

iv. 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.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se ha detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser considerados como riesgo de mercado.

v. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

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. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	7.767	7.448
Menos: efectivo y bancos		<u>6.011</u>	<u>9.186</u>
Deuda neta	US\$	<u>1.756</u>	<u>(1.738)</u>
Total patrimonio	US\$	<u>14.485</u>	<u>15.992</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,12</u>	<u>(0,11)</u>

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

Capital de trabajo	US\$ 8.08 millones
Índice de liquidez	2,13 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,54 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

(17) Patrimonio

17.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 7.901 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

17.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.3 Utilidades Retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	US\$	5.272	7.007
Resultado acumulados provenientes de la primera vez de las NIIF (1)		<u>138</u>	<u>138</u>
Total	US\$	<u><u>5.410</u></u>	<u><u>7.145</u></u>

(1) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo con disposiciones legales el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17.4 Dividendos - En el año 2019, de acuerdo con la resolución de la Junta General Universal de Socios del 23 de julio del 2019, se decidió hacer el reparto de dividendos a sus socios por US\$6.781 mil correspondientes a las utilidades del año 2018. Durante el año 2019, se realizaron pagos de dividendos a sus socios por un valor de US\$6.781 mil.

(18) Ingresos Ordinarios

18.1 Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente por la venta de fórmulas infantiles mediante Acuerdos Comerciales que son revisados constantemente dentro del año, para asegurar el cumplimiento de lo estipulado en los mismos.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos por contratos con clientes	US\$ 32.834	32.516

18.2 Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por principal producto y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

	31 de diciembre	
	2019	2018
Principales productos		
Venta de Productos Legacy	US\$ 455	-
Venta de fórmulas infantiles	32.379	32.516
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Productos transferidos un momento determinado	US\$ 32.834	32.516

18.3 Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

		2019	
	<u>Nota</u>	31 de diciembre	1 de enero
Cuentas por cobrar comerciales	6	US\$ 6.385	5.381
Pasivos del contrato	14	996	1.049

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar las obligaciones presentes, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. A continuación, se detallan los pasivos del contrato reconocidos al 31 de diciembre de 2019:

- Devolución de mercaderías - La Compañía reconoce mensualmente una provisión correspondiente a las devoluciones de mercaderías que los clientes podrían realizar en el año siguiente a la fecha en que se realiza la venta. La provisión se calcula considerando un histórico de devoluciones por producto de los 12 últimos meses.

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas de los Estados Financieros

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

- Rebates - La Compañía reconoce mensualmente una provisión de rebates a los clientes en base a los convenios y por los cuales se reconoce un descuento en base al cumplimiento de ventas.

El importe de US\$996 reconocido en los pasivos del contrato al inicio del período ha sido devengado como ingreso para el período terminado el 31 de diciembre de 2019.

18.4 Obligaciones de Desempeño

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con sus clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien a un cliente.

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

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

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

Tipo de producto	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15
Venta de fórmulas y productos legacy infantiles	<p>El negocio de Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda., es la venta de fórmulas infantiles.</p> <p>Se identificaron que todas las transacciones que mantiene la empresa con sus clientes está basada en Acuerdos Comerciales que son revisados constantemente dentro del año para asegurar el cumplimiento de lo estipulado en los mismos.</p> <p>Dentro de estos acuerdos se indica que las ventas que Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda., realiza a sus clientes son en firme y de carácter definitivo, por lo tanto, cualquier reclamo por mercadería o solicitud de devolución debe ser considerada dentro de los términos establecidos por la Compañía.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el producto ha sido entregado al cliente y este ha aceptado la conformidad del producto. (transferencia del control y propiedad del bien).</p> <p>El importe del ingreso reconocido es ajustado por las devoluciones, descuentos y rebates, que se estiman con base en los datos históricos y al cumplimiento del plan comercial del año aprobado.</p>
	<p>Los clientes obtienen el control del producto en el momento en que los bienes son enviados a sus instalaciones y han sido aceptados en las mismas. Las facturas se generan en ese momento.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 45 días. Se proporcionan descuentos y rebates por los volúmenes de ventas, los mismos que son pactados en los acuerdos comerciales y contractuales de distribución.</p> <p>El contrato permite al cliente incluir reclamos y derecho a devoluciones por los productos, siempre y cuando cumplan con las premisas descritas en dichos contratos.</p>	<p>En estas circunstancias, se reconoce un pasivo del contrato por descuentos, rebates o devoluciones, en el caso que aplique. La Compañía revisa su estimación de los pasivos contractuales en cada fecha de presentación de los estados financieros y actualiza los importes del activo y el pasivo en base a esa revisión.</p>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Costos y Gastos por su Naturaleza

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	US\$	14.231	12.757
Gastos de administración		7.560	9.093
Gastos de ventas		<u>3.929</u>	<u>3.578</u>
 Total	 US\$	 <u><u>25.720</u></u>	 <u><u>25.428</u></u>

19.1 Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de productos	7	US\$	14.231	12.757
Gastos por beneficios a los empleados	19.2		3.984	3.832
Costos de publicidad			2.467	2.657
Regalías	21		1.629	1.605
Servicios de información de marketing			1.115	1.676
Impuestos			511	510
Gastos de viaje			424	432
Costos de distribución			354	347
Estimación por deterioro	16.1		190	14
Honorarios y servicios			118	209
Gastos por depreciación	8		174	144
Amortización			-	25
Gastos de comunicaciones			119	216
Gastos de mantenimiento			91	200
Arrendamientos financieros	13		90	-
Servicios del exterior	21		64	407
Seguros			60	45
Otros gastos			<u>99</u>	<u>352</u>
 Total		 US\$	 <u><u>25.720</u></u>	 <u><u>25.428</u></u>

(Continúa)

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

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

19.2 Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	1.378	1.364
Participación a empleados	12	1.231	1.229
Beneficios sociales		335	388
Aportes al IESS		197	218
Otros beneficios del personal y bonos		350	440
Beneficios definidos	15	102	79
Pago de liquidaciones		391	114
		<u>3.984</u>	<u>3.832</u>
Total	US\$	<u>3.984</u>	<u>3.832</u>

(20) Compromisos

El principal compromiso de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

La controladora inmediata de la Compañía es MJ Holdines Netherlands BV (incorporada en Holanda).

21.1 Transacciones Comerciales - Las transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importaciones de productos terminados (a)	US\$	11.247	10.340
Regalías (b)		1.629	1.605
Compras locales de productos terminados		407	-
Gastos servicios del exterior		253	407
		<u>13.536</u>	<u>12.352</u>
Total	US\$	<u>13.536</u>	<u>12.352</u>

(a) Un resumen por Compañía de importaciones de productos terminados (compras) es como sigue:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mead Johnson Nutrition México	US\$	9.700	9.274
Mead Johnson Company LLC		1.171	995
RB Health Colombia		132	-
Mead Johnson B.V.		<u>244</u>	<u>71</u>
Total	US\$	<u>11.247</u>	<u>10.340</u>

- (b) Las regalías se derivan del contrato de uso de marcas comerciales suscrito con Mead Johnson Nutrition (Ecuador) Cía. Ltda. y Mead Johnson & Company LLC, a partir del primero de enero del año 2011. La Compañía reconoce regalías del 5% sobre el valor neto de las ventas efectuadas en Ecuador excluyendo descuentos, devoluciones, gastos de envío e impuestos incluidos en el valor final de la factura. El contrato tiene fecha de vencimiento en el año 2019, el cual puede ser renovado.

Igualmente, RB Health Ecuador firmo un contrato de regalías con RECKITT BENCKISER HEALTH LIMITED por las regalías de los productos Legacy que iniciaron su comercialización el último trimestre del año 2019, con una tasa del 6% sobre el valor neto de las ventas efectuadas en Ecuador excluyendo descuentos, devoluciones, gastos de envío e impuestos incluidos en el valor final de la factura. El contrato tiene fecha de vencimiento en el año 2020, el cual puede ser renovado.

Un resumen es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mead Johnson Holding LLC	US\$	1.599	1.605
Reckitt Benckiser Health Limited		<u>30</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>1.629</u>	<u>1.605</u>

- 21.2 Saldos con Partes Relacionadas - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

RB-HEALTH ECUADOR CÍA. LTDA.
(antes Mead Johnson Nutrition Ecuador Cía. Ltda.)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mead Johnson Nutrition México	US\$	883	308
Mead Johnson Holding US		359	277
Mead Johnson Company LLC		18	82
RB Health Colombia		63	-
Reckitt Benckiser Health Limited		71	-
Reckitt Benckiser Corporate Service		4	-
Mead Johnson B.V.		-	(52)
Total	10 US\$	<u>1.398</u>	<u>615</u>

21.3 Compensación del Personal Clave de la Gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	US\$	-	69
Otros beneficios a largo plazo		-	2
Total	US\$	<u>-</u>	<u>71</u>

Para el año 2019, no existe una Gerencia General en el Ecuador.

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

(22) Hechos Ocurredos Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 de 2019), excepto por lo revelado en la nota 1, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(23) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de abril de 2020 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.