

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019



LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros.....	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
LABORATORIOS LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Laboratorios Lazar Ecuador S. A. "LAZARECSA", que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Laboratorios Lazar Ecuador S. A. "LAZARECSA", al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Laboratorios Lazar Ecuador S. A. "LAZARECSA", de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Incertidumbre de negocio en marcha

Como se indica en la nota 15, los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la compañía continuará como empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2019, la compañía tiene un déficit acumulado de US\$460,749 (US\$510,870 en el 2018) que supera el 50% del capital pagado más reserva. De acuerdo a la Ley de Compañías, esta situación pondrá necesariamente a la compañía en liquidación. La nota 15 también describe los planes de los accionistas en relación con este asunto y la manera que plantea resolver para que continúe como empresa en marcha.

Asuntos claves de auditoría

Excepto por el asunto descrito en la sección incertidumbre de negocio en marcha, no existen otros asuntos claves que se deben comunicar en nuestro informe.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

28 de febrero del 2020



SC - RNAE No. 1014

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	20,660	53,409
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	463,984	418,084
Cuentas por cobrar accionista	5	7,614	-
Inventarios	6	249,130	361,749
Activos por impuestos corrientes	10	100,961	106,232
Seguros pagados por anticipado		7,727	10,664
Total activos corrientes		850,076	950,138
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	86,732	94,932
Activos intangibles		22,391	21,392
Activos por impuestos diferidos	10	21,246	37,710
Total activos no corrientes		130,369	154,034
Total activos		980,445	1,104,172
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	138,456	131,056
Cuentas por pagar accionista	5	694,310	886,730
Obligación por beneficios definidos	9	30,899	30,927
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,419	1,129
Total pasivos corrientes		865,084	1,049,842
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	9	41,142	46,957
Total pasivos no corrientes		41,142	46,957
Total pasivos		906,226	1,096,799
Patrimonio:			
Capital pagado	12	512,295	357,580
Aportes para futuro aumento de capital		-	154,715
Reserva legal		2,369	2,369
Déficit acumulado:			
Pérdida acumulada		(444,289)	(510,870)
Otros resultados integrales		3,844	3,579
Total patrimonio		74,219	7,373
Total pasivos y patrimonio		980,445	1,104,172

R. Baca

NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
 Dr. Ramiro Baca López
 Gerente General - Representante Legal
 Laboratorio Lazar Ecuador S. A. LAZARECSA
Ver notas adjuntas

Andrés Moya
 Ing. Andrés Moya
 Contadora General

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

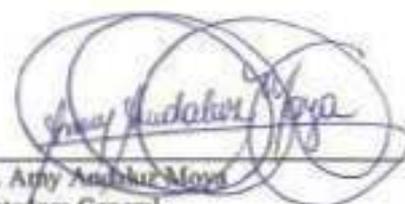
Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos de operaciones ordinarias:			
Bienes		2,106,447	1,955,814
Costo de ventas		<u>(922,309)</u>	<u>(1,034,953)</u>
Utilidad bruta		1,184,138	920,861
Gastos de administración	13	(285,377)	(280,275)
Gastos de ventas	13	(1,040,872)	(1,130,175)
Costos financieros		(41,245)	(7,345)
Ingresos varios		<u>11,345</u>	<u>5,862</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(172,011)	(491,072)
Impuesto a la renta:	10		
Corriente		-	(19,315)
Diferido		(16,408)	(483)
Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>(188,419)</u>	<u>(510,870)</u>



NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
 Dr. Ramiro Baca López
 Gerente General – Representante Legal
 Laboratorio Lazar Ecuador S. A. LAZARECSA

Ver notas adjuntas



Ing. Arny Andruz Moyá
 Contadora General

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Déficit acumulado	Otros resultados integrales	Total
<i>(US Dólares)</i>							
Al 31 de diciembre del 2017		357,580	-	2,369	(357,865)	3,876	5,960
Aporte para futuro aumento de capital		-	154,715	-	-	-	154,715
Pérdida actuarial		-	-	-	-	(297)	(297)
Absorción de pérdidas	12	-	-	-	354,608	-	354,608
Impuesto diferido 2017		-	-	-	3,257	-	3,257
Pérdida neta del año, 2018		-	-	-	(510,870)	-	(510,870)
Al 31 de diciembre del 2018		357,580	154,715	2,369	(510,870)	3,579	7,373
Aumento de capital	12	154,715	(154,715)	-	-	-	-
Ganancia actuarial		-	-	-	-	265	265
Absorción de pérdidas	12	-	-	-	255,000	-	255,000
Pérdida neta del año, 2019		-	-	-	(188,419)	-	(188,419)
Al 31 de diciembre del 2019		512,295	-	2,369	(444,289)	3,844	74,219



NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Dr. Ramiro Baca López
Gerente General – Representante Legal
Laboratorio Lazar Ecuador S. A. LAZARECSA

Ver notas adjuntas



Ing. Amy Andruz Moya
Contadora General

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,043,377	2,103,537
Pagado a proveedores y empleados		(2,038,498)	(2,034,210)
Efectivo generado por las operaciones		4,879	69,327
Intereses pagados		(41,245)	(7,345)
Impuesto a la renta pagado		-	(19,315)
Otros ingresos, neto		11,345	5,862
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(25,021)	48,529
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de equipos		(7,070)	(22,024)
Venta de equipos		341	221
Aumento en activos intangibles		(999)	(750)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(7,728)	(22,553)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos		(32,749)	25,976
Efectivo en caja y bancos al principio del año		53,409	27,433
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	20,660	53,409
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida neta		(188,419)	(510,870)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión de beneficios definidos		10,380	12,426
Depreciación de propiedades y equipos		14,929	12,130
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		16,408	(1,521)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(45,900)	99,986
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar accionistas		(7,614)	47,530
Disminución en inventarios		112,619	104,571
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipados		2,937	(1,756)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		5,271	(3,620)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		7,400	872,955
Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionista		62,580	(563,648)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		290	(23,823)
(Disminución) aumento en obligación de beneficios definidos		(15,902)	4,169
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(25,021)	48,529



NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
 Dr. Ramiro Baca López
 Gerente General – Representante Legal
 Laboratorio Lazar Ecuador S. A. LAZARECSA

Ver notas adjuntas



Ing. Amy Andabuz Moya
 Contadora General

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

I. Información general

La actividad principal de la compañía es importación y comercialización al por mayor de productos medicinales.

El 100% de las importaciones de productos medicinales son provistas por Dr. Lazar y Cia. Sociedad Anónima Química una compañía argentina.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 22 de julio del 2005, con el nombre de Laboratorio Lazar Ecuador S. A. "LAZARECSA", regulada por la Ley de compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 30 de agosto del 2005.

Las operaciones de la compañía se encuentran reguladas por las disposiciones de la Ley Orgánica de Salud, la cual establece que la Autoridad Sanitaria Nacional (Ministerio de Salud Pública) a través del Consejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano le corresponde la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso humano al consumidor final que se comercialicen dentro del territorio nacional.

A partir del mes de noviembre del año 2006 mediante el acuerdo de distribución exclusiva firmado entre Laboratorio Lazar Ecuador S. A. "LAZARECSA" y Leterago del Ecuador S.A., esta última distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país. Dicho acuerdo se renueva automáticamente por periodos sucesivos de cinco años (*Ver Nota 14*).

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Nueve de octubre 1904 y los Ríos, Condominio Florida, Piso 6 oficina 600.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 24 y 26 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente al valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deudas no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos medicinales, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionista, incluyen valores pagados por la compañía por cuenta del accionista, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista, incluyen facturas por compra de medicinas para capital de trabajo, con vencimientos menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Seguros pagados por anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran a costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultados integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como *mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo*.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro del valor de los 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos intangibles

Los activos intangibles, corresponden principalmente a gastos por registros de marcas de productos adquiridos en forma separada y usada por la compañía en la comercialización de sus productos, están registradas al costo.

La amortización se la efectúa, utilizando el método de línea recta.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Impuesto a la salida de divisas

Representa el impuesto que la compañía tendrá que pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI) equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior por la cancelación de las cuentas. La compañía registra el ISD al momento del pago.

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia, cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva legal

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Utilidades retenidas

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

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

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del valor de propiedades y equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de ventas se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio e instalaciones	20	20
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3

Vida útil de los activos intangibles

La marca tiene vida útil finita. La amortización se la efectúa, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Jubilación – beneficio post empleo y desahucio – beneficio por terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92	8.21
Tasa de incremento salarial	3.59	3.91
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	507	518
Bancos	20,153	52,891
	<u>20,660</u>	<u>53,409</u>

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	458,121	402,665
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	3,937	3,609
Otros	1,926	11,810
Total	<u>463,984</u>	<u>418,084</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos medicinales con plazo de hasta 75 días y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0%	0%	-	-	458,121	402,665
			-	-	<u>458,121</u>	<u>402,665</u>

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista

La cuenta por cobrar y pagar con accionista, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Dr. Lazar y Cía. S. A. Q.E.I.	Accionista	Argentina	7,614	-
			<u>7,614</u>	<u>-</u>
Por pagar:				
Dr. Lazar y Cía. S. A. Q.E.I.	Accionista	Argentina	694,310	886,730
			<u>694,310</u>	<u>886,730</u>

La cuenta por cobrar accionista representa principalmente valores pagados por Laboratorios Lazar Ecuador S. A. "Lazarecsa" por cuenta de Dr. Lazar y Cía. S. A. Q.E.I, por gastos incurridos en el giro del negocio, sin vencimiento y sin interés.

La cuenta por pagar accionista representa principalmente facturas por compras de productos medicinales, con fecha de vencimientos menores a un año y sin ningún cargo de interés.

La transacción con accionista es como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Compras	838,154	961,555

Las transacciones se efectúan exclusivamente con accionista en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la compañía LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA", incluyendo a la gerencia general, que la representa, así como los accionistas, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos medicinales	249,130	361,749
	249,130	361,749

La compañía espera recuperar los inventarios en los 150 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificio e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Costo o valuación:					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	84,348	18,369	30,242	32,391	165,350
Adiciones	7,880	-	5,250	8,894	22,024
Venta	-	(1,539)	(2,225)	(1,012)	(4,776)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	92,228	16,830	33,267	40,273	182,598
Adiciones	370	-	5,535	1,165	7,070
Venta	-	-	-	(594)	(594)
Reclasificaciones	-	-	(165)	165	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	92,598	16,830	38,637	41,009	189,074
Depreciación acumulada:					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(16,447)	(13,244)	(28,663)	(21,737)	(80,091)
Depreciación	(4,505)	(1,129)	(1,464)	(5,032)	(12,130)
Venta	-	1,533	2,505	517	4,555
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(20,952)	(12,840)	(27,622)	(26,252)	(87,666)
Depreciación	(4,519)	(1,114)	(3,180)	(6,116)	(14,929)
Venta	-	-	-	253	253
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(25,471)	(13,954)	(30,802)	(32,115)	(102,342)
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	71,276	3,990	5,645	14,021	94,932
Valor neto al 31 de diciembre del 2019	67,127	2,876	7,835	8,894	86,732

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	42,551	58,956
Otras	95,905	72,100
	138,456	131,056

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por prestación de bienes y servicios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	30,899	30,927
	30,899	30,927
No corriente:		
Jubilación patronal	25,203	28,768
Bonificación por desahucio	15,939	18,189
	41,142	46,957

El movimiento de la cuenta beneficios sociales, fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Aporte patronal	Total beneficios sociales
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3,261	5,631	853	8,774	4,882	23,401
Provisiones	44,245	10,420	9,544	25,096	84,735	174,040
Pagos	(44,245)	(10,259)	(9,853)	(18,132)	(84,025)	(166,514)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3,261	5,792	544	15,738	5,592	30,927
Provisiones	41,790	9,401	9,534	21,434	62,057	144,216
Pagos	(41,502)	(9,380)	(9,164)	(21,724)	(62,474)	(144,244)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	3,549	5,813	914	15,448	5,175	30,899

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	22,682	14,909
Costos de servicios periodo presente	6,465	4,076
Interés neto sobre el pasivo	1,155	730
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	397	164
Beneficios pagados	(1,931)	(1,690)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	28,768	18,189
Costos de servicios periodo presente	5,468	3,247
Interés neto sobre el pasivo	1,020	645
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	(226)	(95)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,827)	(6,047)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	25,203	15,939

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	9,396	9,004
Crédito tributario	91,565	97,228
	100,961	106,232
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	20	383
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,399	746
	1,419	1,129

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta impuesto a la renta por pagar por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	-	19,315
Aplicación de retenciones en la fuente	-	(19,315)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	-	19,315
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	16,408	483
	<u>16,408</u>	<u>19,798</u>

Impuesto a la renta

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(172,011)	(491,072)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	87,201	118,888
Pérdida tributaria	(84,810)	(372,184)
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	19,315
Impuesto a la renta causado	-	19,315
Retenciones en la fuente	-	(19,315)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0,10% al 0,20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraisos Fiscales)

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

Saldos del impuesto a la renta diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron, como sigue:

	Diferencias temporarias		Saldo al 31 de	Cargo (abono) al	Saldo al 31 de
	2019	2018	diciembre del 2018	estado de resultados	diciembre del 2019
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Amortización de pérdidas	69,434	32,932	32,932	(15,573)	17,359
Jubilación patronal	15,549	-	4,778	(835)	3,887
Total	84,983	32,932	37,710	(16,408)	21,246

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con accionistas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar a un solo distribuidor y mantiene cuentas pendientes de cobro significativas, sin ningún problema de riesgo de cobro.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

La compañía mantiene su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos.

La compañía mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la gerencia para financiar los costos operativos de la compañía.

12. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 512.295 acciones ordinarias (357.580 acciones en el 2018) con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$715,160.

La estructura accionaria de la compañía estuvo conformada como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal			31 de diciembre		
	2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018	
						<i>(US Dólares)</i>		
Dr. Lazar y Cia. Sociedad Anónima Química	Argentina	96,00	96,00	491,801	343,276	1,00	491,801	343,276
Andrés Daniel Ziffer	Argentina	4,00	4,00	20,494	14,304	1,00	20,494	14,304
		100,00	100,00	512,295	357,580	1,00	512,295	357,580

Mediante acta de junta general de accionistas, celebrada el 6 de mayo del 2019, la compañía aumentó el capital pagado mediante la capitalización de aportes por US\$154,715. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 11 de noviembre del 2019.

Mediante acta de junta general de accionistas celebrada el 16 de julio del 2019 se resolvió absorber pérdidas acumuladas por US\$255,000 mediante compensación de pasivos de acuerdo al porcentaje de participación.

13. Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos y de ventas consisten de lo siguiente:

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

	Gastos administrativos		Gastos de ventas	
	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos y bonificaciones	93,160	83,985	330,076	327,357
Comisiones por venta	-	-	172,257	169,160
Promoción y publicidad	-	-	47,546	24,189
Beneficios sociales	23,001	24,350	132,806	141,948
Obligación por beneficios definidos	3,217	11,435	13,797	3,125
Movilización y transporte	16,007	12,241	94,509	86,691
Gastos de gestión	-	832	17,942	42,790
Gastos de viaje	779	944	40,618	52,837
Cuotas y suscripciones	189	754	24,860	23,046
Alimentación y refrigerios	4,900	4,290	2,193	4,727
Muestras y consultas médicas	-	-	28,055	59,609
Impuestos y contribuciones	29,533	36,611	-	5
Mantenimientos y reparaciones	5,312	2,659	80	20
Servicios básicos	4,359	5,760	510	8,443
Seguros	7,191	10,208	21,729	24,413
Arriendos	-	7,374	390	920
Honorarios profesionales	57,893	39,885	2,311	7,395
Baja de mercadería caducada	-	-	-	84,329
Otros	39,836	38,947	111,193	69,171
	285,377	280,275	1,040,872	1,130,175

14. Contrato

En noviembre del 2006, la compañía tiene firmado acuerdo de distribución exclusiva firmado con Leterago del Ecuador S.A., quien distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país. Dicho acuerdo se renueva automáticamente por periodos sucesivos de cinco años. De conformidad al acuerdo establecido, Leterago del Ecuador S.A. adquiere los productos de la entidad a los precios y condiciones establecidos entre las partes, no podrá vender los productos adquiridos a otro distribuidor sino únicamente a farmacias, cadenas de farmacias y clientes habituales.

15. Negocio en marcha

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía tiene un déficit acumulado US\$444,289 (US\$510,870 en el 2018) que supera al 50% del capital social más reserva. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, la gerencia va a recomendar a la junta general de accionistas que tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la compañía. El 6 de mayo del 2019, la compañía aumentó el capital pagado mediante la capitalización de aportes por US\$154,715.

LABORATORIO LAZAR ECUADOR S. A. "LAZARECSA"

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de febrero del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Dr. Ramiro Baca López
Gerente General – Representante Legal
Laboratorio Lazar Ecuador S. A. LAZARECSA



Ing. Arny Andruz Moya
Contadora General