

**LABORATORIOS RENE CHARDON DEL ECUADOR CIA LTDA.**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31-dic-2019 y 2018, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde el 18 de noviembre de 1976 en Quito Ecuador, su objetivo social principal es la fabricación y expendio de productos cosméticos y farmacéuticos.

Para el cumplimiento de su objeto social, podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en el Ecuador o fuera de él, previa resolución de la junta general de Socios adoptada con sujeción a la ley y los estatutos. Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantenía 282 empleados y por el 2018 fue de 241 empleados, en promedio; las remuneraciones pagadas fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos imposables	2'272.063	2'086.172
Comisiones y otros ingresos gravados	854.836	681.027
Décimo Tercer Sueldo	260.101	229.543
Décimo Cuarto Sueldo	99.181	93.777
Fondos de Reserva	182.148	188.306

2.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES

A continuación, se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

- 2.1 Bases de Presentación.-** Los presentes estados financieros anuales de la compañía han sido preparados conforme a NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y según la Gerencia declara que representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales.



2.2 Marco legal del proceso de adopción NIIF

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorio en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las mismas que han sido adoptadas en el Ecuador y aplicadas por la Gerencia de la empresa de manera uniforme a todos los períodos que se presentan; además, la Gerencia de la Compañía estima que la aplicación de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones, no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de Socios de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Los estados financieros separados de Laboratorios René Chardón del Ecuador Cia. Ltda., se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo (ver nota 9), dichos estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de estimaciones contables. Además, la Gerencia de la



compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Dichas estimaciones sirven para la preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF.

Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad (Importancia Relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Fiabilidad

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

Esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

**Prudencia**

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

Integridad

La información en los estados financieros es completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

Comparabilidad

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

Oportunidad

La oportunidad implica proporcionar información dentro del período de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

**Situación financiera**

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- (c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.
Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

Cambios en las políticas contables**a) Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF:**

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas a continuación, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF-15:	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF-9:	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
CNIIF-22:	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero del 2018
NIIF-16:	Arrendamientos	1 de enero del 2019
CNIIF-13:	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
NIIF-17:	Contratos de seguros	1 de enero del 2021

NIIF-15: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

En mayo del 2017 se emitió la "NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes", que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la "NIC-18: Ingresos ordinarios", "NIC-11:



Contratos de Construcción” y las interpretaciones respectivas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplicarán a partir del 1 de enero del 2018, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de los siguientes pasos:

- a) **Paso 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- b) **Paso 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- c) **Paso 3:** Determinar el precio de la transacción.
- d) **Paso 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- e) **Paso 5:** Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes o servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

Estimación de los efectos sobre los estados financieros adjuntos

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía concluyó la evaluación de los impactos provenientes de la aplicación inicial de la “NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes”. Los resultados de la evaluación se detallan a continuación:

- 1) Identificar los contratos con clientes:** La Compañía mantiene contratos firmados con sus principales clientes que cumplen con los siguientes criterios:
 - Las partes del contrato han aprobado el contrato por escrito y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
 - La Compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
 - La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.



- El contrato tiene fundamento comercial.
- Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2) Identificar obligaciones de desempeño: Los contratos firmados con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración de la Compañía:

Venta de bienes: Corresponden a la venta en el mercado ecuatoriano de bienes y servicios, así como asistencia técnica. Estos ingresos son reconocidos en resultados en el momento en que la obligación de desempeño se satisface, es decir, cuando los bienes y servicios son entregados a sus clientes.

La compañía vende productos de consumo masivo mediante canales de distribución y en forma directa a sus clientes. Los ingresos por ventas de productos se reconocen cuando se transfiere el control de los productos, que es el momento en que se entrega los productos a los clientes mediante los canales de venta. El pago del precio de la transacción lo realizan de acuerdo a los plazos establecidos de cada canal de venta. De acuerdo a los términos contractuales estándar de la compañía los clientes tienen derecho a incentivos comerciales, los cuales se provisionan al final del ejercicio contable.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros emitidos por la Compañía muestran únicamente ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes que son reconocidos en resultados de conformidad con la política contable.

3) Determinar el precio de la transacción: La Administración de la Compañía informa que el precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con los clientes.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los contratos firmados con los clientes de la Compañía. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos.



La asignación del precio de la transacción fue realizada considerando:

- i. Los precios de los bienes y servicios comprometidos en los contratos firmados con clientes no tienen precios de venta independiente que sean directamente observables.
- ii. Por lo tanto, la Administración de la Compañía determinó el precio de venta independiente maximizando el uso de datos de entrada observables y aplicando métodos de estimación de forma congruente cuando se encuentre con circunstancias similares.
- iii. La Administración de la Compañía estableció el precio de venta independiente utilizando los siguientes enfoques:

Para la venta de bienes fue utilizado el enfoque del costo esperado más un margen. Este enfoque requiere proyectar los costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadir un margen de utilidad apropiado

5) Reconocimiento de ingresos ordinarios: Cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface, la Compañía reconoce como ingresos de actividades ordinarias el importe del precio de la transacción que se asigna a cada obligación de desempeño.

Generalmente la compañía no genera activos contractuales debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea; eventualmente registra pasivos contractuales por incentivos comerciales con los clientes.

NIIF-9: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La "NIIF-9: Instrumentos financieros" emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2018, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2017, se emitió otra versión revisada de esta Norma, para incluir principalmente lo siguiente:

i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos pasivos financieros.



Estimación de los efectos sobre los estados financieros adjuntos relacionados con activos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía concluyó su evaluación de los impactos provenientes de la aplicación inicial de la "NIIF-9: Instrumentos financieros" relacionados con activos financieros. Los resultados de la evaluación se detallan a continuación:

1) Activos financieros - definición: Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- a) Efectivo,
- b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad,
- c) Un derecho contractual:
 - i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad, o,
 - ii) a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la Compañía, y,
- d) Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
 - i) Un instrumento derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o,
 - ii) Un instrumento derivado que será o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad. A estos efectos los instrumentos de patrimonio propio de la entidad no incluyen los instrumentos financieros con opción de venta clasificados como instrumentos de patrimonio, instrumentos que imponen una obligación a la entidad de entregar a terceros una participación proporcional de los activos netos de la entidad solo en el momento de la liquidación y se clasifican como instrumentos de patrimonio, o los instrumentos que son contratos para la recepción o entrega futura de instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

3) Reconocimiento inicial: La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.



La Administración de la Compañía informa que no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros.

La Administración de la Compañía informa que no posee activos financieros que se clasifiquen como medios a valor razonable con cambios en otro resultado integral ni a valor razonables con cambios en resultados.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros medidos al costo amortizado clasificados como activos corrientes y no corrientes.

- 4) Deterioro de activos financieros:** En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconocerá una provisión por pérdidas crediticias esperadas.

La Administración de la Compañía determinó la provisión por pérdidas crediticias de todos sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

Enfoque general: En cada fecha de presentación, una entidad medirá la provisión por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado: Una entidad medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la "NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

4 Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.



4.1 Reconocimiento inicial

La compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

4.2 Baja de pasivos financieros

La compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

4.3 Clasificación de los pasivos financieros

La compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Una entidad, puede en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

- (i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre diferentes, o,
- (ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su reconocimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como "medidos al costo amortizado". Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Obligaciones con Instituciones Financieras.-** Muestran los prestamos obtenidos por la compañía provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Acreedores comerciales.-** Muestran los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal



de sus operaciones, el período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.

- o **Otras cuentas por pagar.-** Muestra otras cuentas por pagar menores

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 acordados.

4.4 Medición de los pasivos financieros

En el reconocimiento inicial, la compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

4.5 Medición de los pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral, genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Las variaciones del valor razonable de estos pasivos se reconocen en los resultados del período. Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.



CNIIF-13: LA INCERTIDUMBRE FRENTE A LOS TRATAMIENTOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

En junio del 2017 se emitió la CNIIF-13: La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias” que proporcionaron una aclaración sobre cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la “NIC-12: Impuesto a las ganancias” cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación inicial de esta nueva interpretación no tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES ADOPTADOS POR LA COMPAÑÍA

La preparación de estados financieros en conformidad con la NIIF requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, estas afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Juicios Contables

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tiene efectos significativos sobre los importes de los estados financieros se detallan en las notas a los estados financieros:

- Inversiones contabilizadas usando el método de la participación.
- Arrendamientos y su clasificación

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se detallan en las notas a los estados financieros:

- Reconocimiento de ingresos: estimación de los rendimientos esperados.
- Medición de obligaciones por beneficios definidos, supuestos actuariales importantes.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores.



- Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato: supuestos claves para determinar la tasa de pérdidas promedio ponderada.

3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describe las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

3.1- Bases de Presentación de conjunto completo de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos estados financieros está conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables; también exige que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Socios en la junta general.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de activos de aplicación obligatoria.

En la nota 4, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2019, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros correspondientes al año 2018, fueron aprobados por la junta general de Socios celebrada el 29 de marzo de 2019, los cuales fueron elaborados de acuerdo a NIIF. Esta nueva normativa proporcionó cambios con respecto a las Normas Contables utilizadas anteriormente, tales como:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.



Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la Gerencia.

Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados Integrales del período, de Cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019.

4.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN SIGNIFICATIVOS

4.1 Inventarios

Los inventarios de suministros para la producción y venta, se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado, se mantiene valorado al método promedio y para la determinación del inventario final, al costo el menor. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para efectuar la venta.

Las importaciones se encuentran valorizadas mediante identificaciones específicas, incluyendo costos según factura, más gastos de importación

4.2 Propiedad y equipo

Los elementos de este grupo se miden inicialmente al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro (si hubiera). Dichos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Algunos elementos de este grupo, requieren de revisiones periódicas. Las partes sustituidas son reconocidas separadamente del activo fijo, de esta forma, el detalle permite depreciarlos en el periodo estimado que transcurra entre la actual y la siguiente reparación.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del periodo en que se producen, Los gastos de financiación no se capitalizan.

La dotación para amortización se registra siguiendo el método lineal, las vidas útiles estimadas y el 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 muebles, equipos, oficinas y bodega; las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Denominación	Vida Útil (Años)
Instalaciones/Adecuaciones	13, 10 y 6
Maquinaria y equipo	14, 10 y 5
Equipos de computación	5, 4 y 3
Vehículos	5.0
Muebles y equipo de oficina	10, 7 y 3

La utilidad o pérdida que surja por el retiro o venta de un elemento es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

4.3 MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no representan ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año en que se incurren.

4.4 PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, de existir utilidades, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta.

4.5 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.



El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período, sin embargo, es política de la Gerencia no registrar los resultados de las conciliaciones tributarias.

El impuesto diferido se calcula y provisiona en su totalidad por el método del pasivo, según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos solo cuando tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y tenga intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

4.6 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Subsidiarias son aquellas inversiones que tiene la compañía y mantiene control de las políticas financieras y de operación de la subsidiaria para obtener beneficios de sus actividades.

Las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor. Los dividendos en efectivo son reconocidos en los resultados integrales del ejercicio.

4.7 FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. De acuerdo a las reformas laborales, la empresa aportó directamente al IESS, los valores del fondo de reserva hasta el período julio/2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, según lo descrito en la mencionada reforma.



4.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31/diciembre/2019, tiene provisionado los rubros de jubilación patronal por USD 319.718,00 (USD 360.864 al 2018) y desahucio por USD 115.590 (USD 128.952 al 2018) de acuerdo a los cálculos actuariales presentados por Actuaría Consultores Cia Ltda.

Cambios en las variables actuariales

	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
Tasa de descuento aplicada	8,21%	8,21%
Tasa de rotación aplicada	18,21%	18,21%
Aumento en la tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Salario Básico USD	394,00	394,00

Por cambios de la Ley Tributaria desde el ejercicio económico 2019, los calculados actuariales de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles, pero generan impuesto diferido; las diferencias de provisiones no utilizadas, son reversadas.

4.9 PROVISIONES

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El gasto por vacaciones se registra al gasto corriente sobre la base devengada. La décimo tercera y cuarta



remuneración se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Además, los beneficios por terminación de la relación laboral, se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo, siendo reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.10 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

4.11 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.12 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. La compañía reconocerá, cuando aplique, activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea inferior a USD 5.000.

Reconocimiento y medición

Los contratos de arrendamiento se aplicarán en base al modelo de "derecho de uso" de acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, cuando aplique, será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

**Medición posterior**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la NIC-40: Propiedades de inversión; o la NIC-16: Propiedades, planta y equipo.

Los resultados del período que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

4.13 HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.14 GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente General.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.



Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de los productos que la empresa vende, cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política de ventas: Los productos comercializados, se encuentran regularizados por el mercado interno, lo cual expone a la Compañía, la reducción de sus márgenes de ganancia.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de incendio, vehículos y accidentes personales.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, es así que el reglamento de seguridad y salud del trabajo en agosto-2019, lo tiene aprobado.
- La Compañía La compañía está expuesta al riesgo crediticio, por lo que las políticas de calificación para el otorgamiento del crédito comercial a sus clientes, constituye garantías documentarias como mecanismo de respaldo y aseguramiento de gestión tendiente a minimizar el riesgo de recuperación de cartera. Las operaciones de caja y derivados se gestionan y respaldan en instituciones financieras calificadas con alto crédito financiero por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

4.15 COMPENSACION DE TRANSACCIONES Y SALDOS

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos; ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, sin restricciones, su saldo al cierre de los ejercicios registra:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas y valores a depositar	47.760	31.025
Cuentas corrientes	302.339	452.867
Suman	<u>350.099</u>	<u>483.892</u>

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR:

En las cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de los productos al siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar Comerciales	4'940.747	3'806.873
Anticipo a Proveedores	52.358	67.132
Cheques protestados	82.158	62.579
Funcionarios y Empleados	42.266	30.190
Deterioro/Provisión Incobrables	<u>(385.612)</u>	<u>(302.477)</u>
Suman	<u>4'731.917</u>	<u>3'664.297</u>

La compañía no realiza ningún recargo por intereses sobre las cuentas por cobrar vencidas el momento del cobro. Ha reconocido una provisión para cuentas dudosas efectuando un análisis por entidad, según el estado de las facturas adeudadas. Para el cálculo de la provisión se toma generalmente las cuentas por cobrar compuesta por facturas con fecha de generación a 90 días o más. De acuerdo con datos históricos las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días podrían generar un riesgo en su recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales- nacionales incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa. Para los cuales la compañía ha reconocido estimaciones en la provisión para cuentas incobrables. Las bajas de cuentas por cobrar son registradas con cargo a la provisión y si hubiere diferencias con el estado de resultados.

La Gerencia realiza el análisis de las cuentas por cobrar a clientes con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales-nacionales, se presenta a continuación:



<u>Deudores por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera vigente	2'893.776	2'614.736
Cartera vencida:		
De 0 a 30 días	704.049	410.675
De 31 a 60 días	320.186	152.761
De 61 a 90 días	217.382	42.960
Más de 91 días e incobrables	805.354	585.741
<u>Suman</u>	<u>4'940.747</u>	<u>3'806.873</u>

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:

Se resume a continuación:

Saldo inicial 31/dic/2018	302.477
Provisión 2019	30.000
Provisión 2019 GND	53.135
Total 31/dic/2019	<u>385.612</u>

En la identificación y evidencia del deterioro en las cuentas comerciales, se evalúa el comportamiento por cliente, los saldos pendientes que superen los 90 días tomando como base la fecha de vencimiento de la factura. Sin embargo, basados en la experiencia y en las condiciones reales del cliente se pueden tener en consideración las siguientes razones para establecer el riesgo de deterioro:

- Incumplimiento sistemático y recurrente de los plazos de pago pactados.
- Los pagos recibidos no representan valores representativos a la Facturación y a la experiencia de recaudo.
- Cartera en cobro legal o judicial.
- Empresas en proceso de liquidación.
- Evidencia clara de una falta de capacidad de pago del cliente en un período determinado.
- No hay convenios con la compañía y, las cuentas por cobrar tienen bajas probabilidades de recuperación.

La Administración de la compañía considera y evalúa individualmente, en forma periódica la recuperación de la cartera con un análisis de la antigüedad y de su recuperación, el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas (ver nota 22), y otras cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la compañía considera que las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas cubre totalmente las cuentas vencidas y deterioradas.

**7.- PAGADOS POR ANTICIPADO:**

Los valores se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados Anticipados	53.987	54.546
Otros Gastos Pagados por anticipado	5.097	0
Garantías arriendos	19.080	9.580
Otras garantías	<u>3.143</u>	<u>3.542</u>
Suman	81.307	67.668

En el rubro de cuentas por cobrar - gastos anticipados, se mantiene un saldo por amortizar de USD 53.987, que corresponde a pólizas de seguros convenidas que cubren posibles siniestros, contratado con la empresa ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A., con vencimiento el 21/septiembre/2020; coberturas referidas a:

RAMO	MONTO ASEGURADO
Rotura maquinaria	550.000
Lucro cesante-incendio	9'242.065
Robo y Asalto	350.000
Lucro cesante-maquinaria	4'621.033
Responsabilidad Civil	1'000.000
Fidelidad Privada	150.000
Equipo y maquinaria	45.133
Equipo electrónico	494.445
Incendio	6'758.011
Vehículos	121.075

- 8.- INVENTARIOS.-** En este rubro la empresa ha registrado los inventarios de materia prima, productos en proceso y productos terminados; mantenidos como existencias al cierre del ejercicio, los cuales han sido registrados al método del promedio; al cierre del ejercicio han sido valorados al método costo del valor neto realizable VNR, siendo sus saldos al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	1'101.519	773.924
Materia Prima	362.092	325.226
Productos semielaborados	4.673	0
Suministros y materiales	629.608	568.570
Importaciones en tránsito	<u>132.145</u>	<u>84.461</u>
Suman	<u>2'230.037</u>	<u>1'752.181</u>

- 9. INVERSIONES EN ACCIONES.-** Se resume de la siguiente forma:

	<u>% de tenencia</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Laboratorios Cosméticos Nacionales SAS COLOMBIA (a)	100	<u>11.322</u>	<u>11.322</u>



(a) La compañía mantiene acciones en Laboratorios Cosméticos Nacionales SAS- Colombia, el porcentaje de tenencia es del 100%, el objeto social principal es la fabricación, comercialización y distribución de productos relacionados con la industria cosmética de belleza.

Los estados financieros adjuntos de laboratorios René Chardón del Ecuador Cia. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se presentan separados por requerimiento de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Internacionales de Contabilidad requieren que se presenten consolidados, con las subsidiarias que ejerce control y que posee una participación en el capital social superior al 50%, como lo establece la NIIF "Estados financieros Consolidados y Separados".

10.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume en:

<u>Clasificación depreciación acumulada:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones Industriales	215.718	195.717
Equipos de Computación	707.606	646.379
Maquinaria y Equipos	1'770.038	1'632.368
Muebles y Enseres	215.488	193.708
Vehículos	23.826	18.627
Mejoras Locales arrendados	307.409	249.271
Otros activos	0	0
Suman	<u>3'240.084</u>	<u>2'936.070</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	4'542.791	4'423.416
Depreciación Acumulada al 31/dic/	<u>(3'240.084)</u>	<u>(2'936.069)</u>
Total activos depreciables Neto	<u>1'302.707</u>	<u>1'487.347</u>

Los cargos de depreciación cargada a resultados ascienden a USD 304.015 (2019) y USD 303.525 (2018), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 4.2

<u>Clasificación costo neto:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones Industriales	127.462	147.463
Equipos de Computación	102.755	100.632
Maquinaria y Equipos	712.540	805.699
Muebles y Enseres	122.673	139.514
Vehículos	3.215	8.414
Mejoras Locales arrendados	208.309	259.871
Otros activos	25.753	25.753
Suman	<u>1'302.707</u>	<u>1'487.346</u>

Los movimientos por rubro son como siguen:

**CONSULAUDITORES CIA LTDA****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

COSTO	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Instalaciones Industriales	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Mejoras Loc. Arrendados	Otros Activos	Total
Saldo a 31/dic/2017	2.412.018	27.041	343.180	327.282	699.509	507.021	25.753	4.341.804
Adiciones	26.049			5.940	47.502	2.121		81.612
Saldo a 31/dic/2018	2' 438.067	27.041	343.180	333.222	747.011	509.142	25.753	4' 423.416
Adiciones	44.511	0	0	4.939	64.468	6.575	0	120.493
Ventas y Bajas					(1.118)			(1.118)
Saldo a 31/dic/2019	2' 482.578	27.041	343.180	338.161	810.361	515.717	25.753	4' 542.791
DEPRECIACION ACUMULADA								
Saldo a 31/dic/2017	(1.489.470)	(13.429)	(175.650)	(169.938)	(590.292)	(193.927)	0	(2' 632.706)
Depreciación 2018	(142.898)	(5.198)	(20.067)	(23.770)	(56.087)	(55.344)	0	(303.364)
Saldo a 31/dic/2018	(1' 632.368)	(18.627)	(195.717)	(193.708)	(646.379)	(249.271)	0	(2' 936.070)
Depreciación 2019	(137.670)	(5.198)	(20.001)	(21.780)	(63.391)	(58.138)	0	(306.178)
Ventas y Bajas					2.164			2.164
Saldo a 31/dic/2019	(1' 770.038)	(23.826)	(215.718)	(215.488)	(707.606)	(307.409)	0	(3' 240.084)
SALDOS, NETO								
Al 31/dic/2018	805.699	8.414	147.463	139.514	100.632	259.871	25.753	1' 487.346
Al 31/dic/2019	712.540	3.215	127.462	122.673	102.755	208.309	25.753	1' 302.707



- 11. PROVEEDORES POR PAGAR.-** El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes con los proveedores de bienes y servicios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	3'436.289	2'145.423
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	19.429	20.497
Anticipo de clientes	104.490	56.243
Anticipo clientes	<u>3'560.208</u>	<u>2'222.163</u>

La Gerencia presenta un análisis de las obligaciones y sus fechas probables de pago, los cuales no devengan ningún interés.

12.- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por Pagar	1.115	5.816
Fondos de Reserva	465	5.184
Beneficios sociales (DTS y DCS)	43.782	41.897
Utilidad trabajadores	647	2.255
Total General	<u>46.009</u>	<u>55.152</u>

13.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuestos ISD	38.559	26.828
Retención en la fuente	183.290	150.651
12% IVA en Compras	100.533	64.050
Suman	<u>322.382</u>	<u>241.529</u>
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la renta por pagar	0	107.691
12% IVA por pagar	326.311	269.300
Retenciones de impuestos	31.185	27.164
Impuesto a los consumos especiales	12.989	5
ICE		
Suman	<u>370.485</u>	<u>404.160</u>

14.- IMPUESTOS:

14.1- IMPUESTOS DIFERIDOS.- Se detalle como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos		
Provisión Jubilación Patronal y desahucio	44.148	29.022

Los movimientos de los impuestos diferidos, son como sigue:



	<u>Activos por</u> <u>impuestos</u> <u>diferidos</u>	<u>Pasivos por</u> <u>impuestos</u> <u>diferidos</u>
Saldo en libros a 31/dic/2018	(29.022)	0
Efecto en resultados por impuestos diferidos:		
Abono a resultados	(15.126)	0
Saldos en libros a 31/dic/2019	(44.148)	0

14.2- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS:

El gasto de impuesto a la renta incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	0	9.488
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto Renta según tasa	0	2.372
Mas (menos) efectos		
Gastos no deducibles	223.584	95.967
Deducciones especiales	0	0
Impuesto Renta Causado	0	98.339
Impuesto Renta Corriente	0	98.809
Impuesto Renta Diferido	(15.126)	(35.279)
Gasto impuesto renta reconocido en resultados	<u>0</u>	<u>63.531</u>

15.1- OBLIGACIONES BANCARIAS, CORTO PLAZO.- Se detalla como sigue:
31/DIC/2018:

DETALLE	VALOR (USD)	TASA NOMINAL	FECHA DE VENCIMIENTO	TIPO DE DOCUMENTO	
Banco Internacional	707.697	8,75%	04-05-2019	Pagaré	*
Banco Produbanco	284.965	9,02%	30-12-2019	Pagaré	
Provisión Intereses	5.843	-	-	-	*1
Total General	998.505				

31/DIC/2019:

DETALLE	VALOR (USD)	TASA NOMINAL	FECHA DE VENCIMIENTO	TIPO DE DOCUMENTO	
Banco Internacional	520.276	8,70%	01-06-2020	Pagarés	*
Banco Produbanco	181.530	9,02%	26-10-2020	hipoteca	
Provisión Intereses	23.064	-	-	-	*1
Total General	724.870				

* Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los préstamos bancarios están garantizados de la siguiente manera: Banco Internacional S.A.- Ecuador, amortización trimestral, con prenda comercial ordinaria de inventario de producto terminado y con prenda industrial abierta de maquinaria; Banco de la Producción S.A., préstamo de USD 1'300.000, a mediano plazo, amortización trimestral, a 5 años plazo, garantizado con hipoteca abierta sobre el inmueble y obras civiles e instalaciones de la fábrica, que son propiedad personal de los socios

*1 Este valor corresponde a la provisión mensual de los intereses por los préstamos vigentes al 31-dic-2019 y que se liquidarán al final de las obligaciones.

**15.2- OBLIGACIONES BANCARIAS, LARGO PLAZO.**

Con fecha 5 de julio de 2019, se escrituró la garantía hipotecaria (bien inmueble de propiedad de los socios), con el Produbanco, en la notaria Segunda del cantón Quito, por un préstamo bancario, cuyo vencimiento es el 7 de mayo de 2024, tasa interés anual de 9.02%, saldo de largo plazo al cierre del ejercicio 2019 USD 1'118.470; pagos trimestrales. Los bienes inmuebles indicados, son donde funciona la empresa.

Los vencimientos anuales:

AÑO	VALOR
2021	263.152
2022	287.038
2023	313.800
2024	254.480

16.- CUENTAS POR PAGAR - SOCIOS.- Consiste básicamente obligaciones con Socios, los cuales no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha de vencimiento, el siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

	2019	2018
Donoso Guzmán Christian	51.980	93.931
Donoso Guzmán Cristina Mariela	51.990	93.931
Donoso Guzmán Ximena	<u>39.378</u>	<u>81.377</u>
Subtotal	143.348	269.239
Otras cuentas por pagar socios	<u>0</u>	<u>487</u>
Suman	<u>143.348</u>	<u>269.726</u>

Al cierre del ejercicio 2019 se desglosa en la porción de corto y largo plazo, como sigue:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Donoso Guzmán Christian	36.050	15.931
Donoso Guzmán Cristina Mariela	36.059	15.931
Donoso Guzmán Ximena	<u>36.000</u>	<u>3.377</u>
Suman	<u>108.109</u>	<u>35.239</u>

17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prov. Jubilación Patronal	319.718	360.864
Prov. Desahucio	<u>115.190</u>	<u>128.505</u>
Total General	<u>434.908</u>	<u>489.369</u>

**18.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de LABORATORIOS RENE CHARDON DEL ECUADOR CIA LTDA., al cierre del ejercicio económico 2019, es de USD 575.000, dividido en 575.000 participaciones nominativas de USD 1,00 cada una.

19.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los Socios, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

20.- RESULTADOS ADOPCION NIIF

Se refieren a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados 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. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados.

21.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

22.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

TRANSACCIONES CON SOCIOS	2019	2018
Arriendos - honorarios	316.610	380.000
Préstamos pagados	126.000	90.000

TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

	2019		2018	
	COMPRAS	VENTAS	COMPRAS	VENTAS
SEINPACK CIA LTDA	164.207	0	288.440	0
BEAUTY GROUP INC	0	0	0	2.702



Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron los siguientes:

Cuentas por Cobrar, Corrientes	<u>2019</u>	<u>2018</u>
René Chardón Perú SAC	285.348	285.348
Lab. Nac. Cosméticos SAS	177.236	177.236
Beauty Group Inc	18.214	18.214
Seinpack Cia Ltda	9.336	7.735
Donoso Guzmán Christian	742	741
Donoso Guzmán Ximena	115	331
Donoso Guzmán Mariela	279	0
Deterioro C x Cobrar	<u>(491.270)</u>	<u>(462.584)</u>
Suman	<u><u>0</u></u>	<u><u>27.021</u></u>

Cuentas por Cobrar, No Corrientes	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lab. Nac. Cosméticos SAS	250.142	250.142
René Chardón Perú SAC	8.390	8.390
Deterioro C x Cobrar	<u>(241.104)</u>	<u>(209.790)</u>
Suman	<u><u>17.428</u></u>	<u><u>48.742</u></u>

Los movimientos de las provisiones para deterioro de cuentas por cobrar corrientes y no corrientes, fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	672.374	606.315
Provisión anual	<u>60.000</u>	<u>66.059</u>
Suman	<u><u>732.374</u></u>	<u><u>672.374</u></u>

23.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen del costo de ventas, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros, es el siguiente:

Costo de ventas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo materia prima	4'052.276	3'285.908
Costo mano obra directa	329.238	283.308
Gastos indirectos fabricación	<u>781.101</u>	<u>815.614</u>
Suman	<u><u>5'162.615</u></u>	<u><u>4'384.830</u></u>

Gastos administrativos y ventas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	3'890.841	3'672.577
Bienes y servicios	1'237.426	1'137.502
Gastos comercialización	2'266.735	1'297.541
Mantenimiento y reparaciones	42.974	66.432
Suministros	93.451	179.204
Impuestos y contribuciones	49.209	75.241
Provisión Deterioro cartera	83.135	50.000
Otros	<u>235.457</u>	<u>346.024</u>
Suman	<u><u>7'899.228</u></u>	<u><u>6'824.521</u></u>



24.-REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

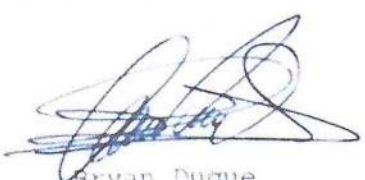
25.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación del presente informe (6 de marzo de 2020), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros informados.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante la publicación en el suplemento al registro oficial No. 111 de 31/dic/2019, se expidió la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA; donde se establecen algunas normas a las que se sujetarán los contribuyentes, de lo cual afectaría a la empresa el pago de la Contribución Única y Temporal en función de los ingresos totales del año 2018 y a pagarse en los ejercicios 2020, 2021 y 2022, de acuerdo a las especificaciones establecidas en el reglamento respectivo.
- b) Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General y serán presentados a la junta general de socios para su aprobación y publicación final.


Ing. Christian Donoso Guzmán
GERENTE GENERAL


Bryan Duque
CONTADOR