AUDITING
SUPPORT CIA. LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

## CONTENIDO


- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

AUDITING
SUPPORT CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**

## 1. *Opinión*

Hemos examinado los estados financieros de la Compañía **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

## 2. *Fundamento de la opinión*

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

## 3. *Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

### 4. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

### 5. *Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
23 de marzo del 2020

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| CUENTAS | NOTAS | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **633.588** | **819.096** |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | Nota 3 | 65.398 | 175.126 |
| Activos financieros | | 344.713 | 345.992 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | Nota 4 | 319.967 | 362.394 |
| Documentos y cuentas por cobrar relacionados | Nota 5 | 27.214 | 22.290 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1.512 | 1.621 |
| (-) Provisión cuentas incobrables y deterioro | Nota 6 | -3.980 | -40.313 |
| Inventarios | Nota 7 | 161.382 | 249.054 |
| Servicios y otros pagos anticipados | Nota 8 | 30.507 | 19.143 |
| Activos por impuestos corrientes | Nota 9 | 31.588 | 29.781 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **317.669** | **318.682** |
| Propiedad, planta y equipo neto | Nota 10 | 306.575 | 314.295 |
| Activos intangibles | Nota 11 | 3.355 | 697 |
| Activos por impuestos diferidos | Nota 12 | 7.739 | 3.690 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **951.257** | **1.137.778** |
| **PASIVOS** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **823.287** | **698.874** |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores | Nota 13 | 154.123 | 140.617 |
| Cuentas por pagar relacionadas | Nota 14 | 427.803 | 222.307 |
| Obligaciones con instituciones financieras | Nota 15 | - | 22.809 |
| Provisiones | Nota 16 | 167.555 | 65.166 |
| Otras obligaciones corrientes | Nota 17 | 52.509 | 158.030 |
| Participación trabajadores | Nota 22 | 17.679 | 63.392 |
| Anticio clientes | Nota 18 | 513 | 22.130 |
| Otros pasivos corrientes | Nota 19 | 3.105 | 4.423 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **33.721** | **95.414** |
| Obligaciones con instituciones financieras | Nota 15 | - | 91.482 |
| Cuentas por pagar diversas/ relacionadas | Nota 20 | 30.672 | - |
| Provisiones por beneficios empleados | Nota 21 | 3.049 | 3.932 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **857.008** | **794.288** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital | Nota 23 | 1.000 | 1.000 |
| Resevas | | 6.848 | 14.500 |
| Resultados acumulados | | 9.880 | 78.748 |
| Resultado del ejercicio | | 76.521 | 249.242 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **94.249** | **343.490** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **951.257** | **1.137.778** |

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| CUENTAS | NOTAS | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | Nota 24 | 2.844.345 | 2.512.515 |
| Costo de ventas | Nota 25 | -1.496.112 | -997.713 |
| **Utilidad bruta en ventas** | | **1.348.233** | **1.514.802** |
| Otros ingresos | Nota 24 | 3.709 | 2.421 |
| Gastos administrativos | Nota 25 | -734.599 | -631.975 |
| Gastos de ventas | Nota 25 | -374.428 | -348.710 |
| Gastos financieros | Nota 25 | -2.074 | -16.208 |
| Otros gastos | Nota 25 | -122.980 | -97.716 |
| **Utilidad del ejercicio** | | **117.861** | **422.614** |
| 15% Participación trabajadores | | -17.679 | -63.392 |
| Impuesto a la renta | | -31.400 | -105.932 |
| Activo por impuesto diferido | | 7.739 | -4.048 |
| **Utilidad neta del ejercicio** | | **76.521** | **249.242** |

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | Capital Social | Reserva Legal | Utilidades acumuladas | Pérdidas acumuladas | Resultado del ejercicio | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre del 2017** | 1.000 | 1.314 | 18.645 | -58.571 | 55.340 | 17.728 |
| Reclasificación de los resultados acumulados | | | 49.806 | | -49.806 | - |
| Apropiación reserva legal | | 5.534 | | | -5.534 | - |
| Utilidad del ejercicio 2018 | | | | | 76.521 | 76.521 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2018** | 1.000 | 6.848 | 68.451 | -58.571 | 76.521 | 94.249 |
| Reclasificación de los resultados acumulados | | | 68.869 | | -68.869 | - |
| Apropiación reserva legal | | 7.652 | | | -7.652 | - |
| Utilidad del ejercicio 2019 | | | | | 249.242 | 249.242 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2019** | 1.000 | 14.500 | 137.320 | -58.571 | 249.242 | 343.490 |

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

AUDITING
SUPPORT CIA. LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.898.704 | 2.477.026 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | -2.752.692 | -2.151.148 |
| **Efectivo provisto en actividades de operación** | **146.012** | **325.878** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Pago por la compra de activos fijos | -189.327 | -299.769 |
| **Efectivo utilizado en actividades de inversión** | **-189.327** | **-299.769** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Efectivo recibido de préstamos bancarios | - | 114.291 |
| Efectivo recibido (pagado) préstamos de accionistas | 30.672 | -30.672 |
| **Efectivo provisto en actividades de financiamiento** | **30.672** | **83.619** |
| **(Disminución) Incremento del efectivo y equivalentes de efectivo** | **-12.643** | **109.728** |
| **Efectivo al comienzo del año** | **78.041** | **65.398** |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** | **65.398** | **175.126** |

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**ETICAL LABORATORIO ETICAL S.A.**
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| **Utilidad del ejercicio** | **76.521** | **249.242** |
| **Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:** | | |
| Gastos de depreciación y amortizaciones | 3.428 | 16.641 |
| Jubilacion patronal y desahucio | 955 | 1.093 |
| Provisión cuentas incobrables | - | 31.374 |
| Impuesto a la renta | 31.400 | 105.932 |
| Participación trabajadores | 17.679 | 63.392 |
| Otras provisiones | 50.874 | -42.121 |
| Ingresos por reversos jubilación patronal | - | -493 |
| Activos por impuestos diferidos | -7.739 | 4.048 |
| **Total** | **96.597** | **179.866** |
| **Cambios netos en activos y pasivos** | | |
| En cuentas por cobrar | 78.046 | -37.468 |
| En crédito tributario e impuestos anticipados | -16.579 | 6.732 |
| Por otras cuentas por cobrar | -28.326 | -109 |
| En gastos anticipados y otros activos | 17.887 | -4.763 |
| En inventarios | -83.447 | -87.672 |
| Proveedores | 32.350 | 14.922 |
| En otras cuentas por pagar | -27.037 | 5.128 |
| **Total** | **-27.106** | **-103.230** |
| **Efectivo neto provisto por actividades de operación** | **146.012** | **325.878** |

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019**

## Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. - Identificación de la Compañía

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.,** se constituyó mediante escritura pública el 9 de junio del 2003, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 03.Q.IJ. 2257 del 23 de junio del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil Nº 2063, tomo 134.

### 1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía es la elaboración e industrialización de materias primas, productos o artículos vinculados con la medicina, la veterinaria, la agricultura, la ganadería, la industria química, farmacéutica, dietética, alimenticia y entre otros.

### 1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijados por la Ley y los estatutos.

### 1.4. – Entorno Económico

- ✓ *Periodo 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros.

El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores.

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

- ✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de USD 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

## Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

### 2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.** al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

### 2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

## 2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectan a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

## 2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que 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.

## 2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## 2.6. Activos Financieros

La Compañía **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.,** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, al 31 de diciembre del año 2019, la provisión por cuentas incobrables asciende a un monto de USD$ 40,313.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Corresponde a valores por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, en los casos que afecten significativamente los estados financieros.

## 2.7. Inventarios

Las mercaderías son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores. Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado.

## 2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el costo supere al valor neto realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, por lo cual al 31 de diciembre del 2019 se ha reconocido una provisión de inventarios por valor neto de realización por un monto de USD 5,233

## 2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula el 25% de la base imponible.

## 2.10. Propiedad, planta y equipo

*a)* Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

*b)* Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

*c)* Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| ACTIVO | TASAS |
|---|---|
| Edificios | 5% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Equipo de computación | 33.33% |

*d) Disposición de activos fijos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo 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.

## 2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

## 2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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.

a) Documentos y cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a valores por pagar por préstamos otorgados de accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, en los casos que afecten significativamente los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas por pagar relacionadas con Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A., por un valor de USD$ 193,583, Naturalhealth S.A., por el valor de USD$ 201, Laboratorios Novandina Del Ecuador S.A. por el valor de USD$ 17,820 y Otras relacionadas por un monto de USD$ 10.000

## 2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).* - el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).* - el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

## 2.14. Cuentas por pagar accionistas

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 ha liquidado las obligaciones mantenidas con el accionista.

## 2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2019 la reserva legal de ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A., asciende a USD 14,500.

### 2.16. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

### 2.17. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

### 2.18. Costos y Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

### 2.19. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futras que permitan su utilización.

La Compañía reconoció impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 4,048 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Caja chica General | | 50 | 50 |
| Banco Pichincha | 2100020431 | 36,869 | 65,916 |
| Banco Guayaquil | 099004959001 | 28,479 | 109,160 |
| **Total** | | **65,398** | **175,126** |

**Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Hospital del Día Sur Valdivia | 8,737 | 7,462 |
| Centro de Especialidades Letamendi | 15,474 | - |
| Dirección Distri 01D01 Parr. Urbanas | 12,000 | 12,000 |
| Dirección Ditri. Quevedo-Mocache | 21,094 | - |
| Dirección Ditri. Conocoto la Merced | 11,594 | - |
| Dirección Ditri. Mejía Rumiñahui | 20,208 | - |
| Dirección Ditri. Portoviejo. | 21,622 | - |
| Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. Farcomed | 28,769 | 18,124 |
| Hospital Matilde Hidalgo | 13,500 | 5,203 |
| Hospital Universitario de Guayaquil | 10,310 | 15,241 |
| Marcelo Cabrera Cía. Ltda. | 17,626 | 6,669 |
| Dycomfar S.A. | 17,238 | 5,828 |
| Dirección Distrital 09d08 Pascuales 2 Salud | - | 29,923 |
| Direccion Distrital 08d05 - San Lorenzo - Salud | - | 18,021 |
| Dirección Distrital 15d01-Archidona- -Tena-Salud | - | 14,553 |
| Dirección Distrital 13d12-Rocafuerte-Tosagua-Salud | - | 14,154 |
| Dirección Distrital 13d 05 - El Carmen - Salud | - | 13,365 |
| Hospital De Especialidades Teodoro Maldonado Carbo | - | 13,199 |
| Otros (1) | 121,795 | 188,652 |
| **Total** | **319,967** | **362,394** |

(1) **Otros:** corresponde a clientes con saldos menores a USD 11,000

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 5. – Cuentas por cobrar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Comercializadora Prosabell Cía. Ltda. | 8,672 | 17,686 |
| Cualicare Cía. Ltda. | 4,532 | - |
| Pharmakos Cía. Ltda. | 2,987 | 335 |
| Laboratorios Novandina Ecuador S.A. | 6,483 | - |
| Naturalhealth S. A. | 3,677 | - |
| Opia S.A. | 863 | 597 |
| Comercializadora Kosmetica-Ec (Kec) Cía. Ltda. | - | 3,672 |
| **Total** | **27,214** | **22,290** |

**Nota 6.- Provisión cuentas incobrables**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| (-) Provisión cuentas incobrables | 3,980 | - |
| (-) Deterioro financiero cuentas por cobrar | - | 28,176 |
| (-) Deterioro fiscal cuentas por cobrar | - | 7,178 |
| (-) Regulación de cuentas por cobrar interés implícito | - | 4,959 |
| **Total** | **3,980** | **40,313** |

**Nota 7.- Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Inventario Materia Prima | 39,292 | 37,963 |
| Inventario de Producto Terminado | 122,076 | 210,782 |
| Otros Inventarios | 14 | 309 |
| **Total** | **161,382** | **249,054** |

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Seguros pagados por anticipado | 2,185 | - |
| Anticipo importaciones | 8,300 | - |
| Otros anticipos | 979 | - |
| Anticipo proveedores | 19,043 | 19,143 |
| **Total** | **30,507** | **19,143** |

**Nota 9.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Crédito tributario a favor de la empresa Iva | - | 4,151 |
| Crédito tributario a favor de la empresa Renta | 31,588 | 25,630 |
| **Total** | **31,588** | **29,781** |

**Nota 10.- Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | Saldo al 31/12/2018 | Adiciones | Reclasificación | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|
| Edificios | - | 294,765 | - | 294,765 |
| Construcciones en curso | 278,066 | - | -278,066 | - |
| Muebles y enseres | 29,746 | 794 | - | 30,540 |
| Maquinaria y equipo | - | 2,500 | - | 2,500 |
| Equipos de computación | 2,489 | 1,710 | - | 4,199 |
| **Total costo** | **310,301** | **299,769** | **-278,066** | **332,004** |
| Depreciación acumulada | -3,726 | -13,983 | - | -17,709 |
| **Total Propiedad planta y equipo** | **306,575** | **285,786** | **-278,066** | **314,295** |

AUDITING
SUPPORT CIA. LTDA.

**Nota 11.- Activos Intangibles**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | Saldo al 31/12/2018 | Adiciones | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Marcas Patentes | 12,763 | - | 12,763 |
| Software | 1,368 | - | 1,368 |
| **Total costo** | **14,131** | **-** | **14,131** |
| Amortización acumulada | -10,776 | -2,658 | -13,434 |
| **Total Activo Intangible** | **3,355** | **-2658** | **697** |

**Nota 12.- Activos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Por deterioro de inventarios | 7,500 | 3,108 |
| Por jubilación patronal y desahucio | 239 | 512 |
| Otros gastos | - | 70 |
| **Total** | **7,739** | **3,690** |

**Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar proveedores**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Proveedores locales no relacionadas | 136,123 | 140,617 |
| Proveedores del exterior | 17,969 | - |
| Otras cuentas por pagar | 31 | - |
| **Total** | **154,123** | **140,617** |

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 14.- Cuentas por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A. | 370,819 | 193,583 |
| Naturalhealth S. A. | 32,324 | 200 |
| Laboratorios Novandina Del Ecuador S.A. | 24,660 | 17,820 |
| Cualicare Cía. Ltda. | - | 704 |
| Otras cuentas por pagar relacionadas | - | 10,000 |
| **Total** | **427,803** | **222,307** |

**Nota 15.- Obligaciones con Instituciones Financieras**

Al 31 de diciembre del 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | | | | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institución Bancaria | Numero de Operación | Fecha de concesión | Fecha de vencimiento | Tasa Interés (n) | Corto Plazo | Largo Plazo |
| Pichincha | 3250735-00 | 28/03/2019 | 01/03/2024 | 9.76% | 22,809 | 91,482 |
| **Total** | | | | | **22,809** | **91,482** |

**Nota 16.- Provisiones**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Provisiones ISD por pagar | 541 | - |
| Provisiones varias | 116,681 | - |
| Provisión adecuaciones e instalación | 16,489 | - |
| Provisión devolución producto caducado | 33,844 | 12,433 |
| Provisión honorarios profesionales | - | 16,500 |
| Provisión servicios logísticos | - | 36,233 |
| **Total** | **167,555** | **65,166** |

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 17.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Cuentas por pagar SRI | 7,360 | 12,663 |
| Impuesto a la renta | 31,400 | 105,932 |
| Obligaciones con el IESS | 3,444 | 3,318 |
| Por beneficios de ley a empleados | 10,305 | 27,573 |
| Contribución única y temporal | - | 8,544 |
| **Total** | **52,509** | **158,030** |

**Nota 18.- Beneficios sociales corto plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

| | Décimo tercer Sueldo | Décimo cuarto sueldo | Vacaciones | Fondos de Reserva | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **504** | **750** | **744** | **-** | **1,998** |
| Pagado | -10,155 | -3,050 | -126 | -300 | -13,631 |
| Provisión | 10,612 | 4,230 | 5,305 | 450 | 20,597 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **961** | **1,930** | **5,923** | **150** | **8,964** |
| Pagado | -11,327 | -4,689 | -4,075 | -1,820 | -21,911 |
| Provisión | 11,126 | 4,185 | 5,563 | 1,820 | 22,694 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2019** | **760** | **1,426** | **7,411** | **150** | **9,747** |

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 18.- Anticipo clientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Laboratorios Novandina del Ecuador S.A. | - | 19,649 |
| Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. Farcomed | - | 1,864 |
| Otros menores a USD$ 500 | 513 | 617 |
| **Total** | **513** | **22,130** |

**Nota 19.- Otros pasivos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Tarjetas Crédito por pagar | 1,551 | 4,423 |
| Depósitos no identificados | 1,554 | - |
| **Total** | **3,105** | **4,423** |

**Nota 20.- Cuentas por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Dr. Rodrigo Bastidas | 30,672 | - |
| **Total** | **30,672** | **-** |

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 21.- Provisión por beneficios a empleados largo plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

| | Jubilación Patronal | Desahucio | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **1,463** | **1,202** | **2,665** |
| Pago | - | - | - |
| Provisión | 289 | 95 | 384 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **1,752** | **1,297** | **3,049** |
| Pago / Regularización | -846 | -560 | -1,406 |
| Provisión | 1,399 | 890 | 2,289 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2019** | **2,305** | **1,627** | **3,932** |

**Nota 22. - Impuesto a la renta**

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

| | Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | **Resultado del ejercicio** | **117,862** | **422,614** |
| (-) | 15% Participación trabajadores | 17,679 | 63,392 |
| (-) | Rentas exentas | - | 493 |
| (-) | Amortización de pérdidas años anteriores | 25,971 | - |
| (-) | Deducción especial por seguros médicos | 2,618 | 5,881 |
| (+) | Participación trabajadores atribuible a renta exenta | - | 74 |
| (+) | Gastos no deducibles | 54,008 | 70,805 |
| | **Base imponible para impuesto a la renta** | **125,602** | **423,727** |
| | Impuesto a la renta | **31,400** | **105,932** |

**Nota 23. - Capital Social**

**ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.**, tiene un capital social de USD 1,000 divididos en 1,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

**Nota 24.- Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Ingresos operacionales | 2,844,345 | 2,512,515 |
| Ingresos no operacionales | 3,709 | 2,421 |
| **Total** | **2,848,054** | **2,514,936** |

**Nota 25.- Costos y Gastos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| Costo de ventas | 1,496,112 | 997,713 |
| Gastos administrativos | 734,599 | 631,975 |
| Gasto de Ventas | 374,428 | 348,710 |
| Gastos financieros | 2,074 | 16,208 |
| Otros gastos | 122,980 | 97,716 |
| **Total** | **2,730,193** | **2,092,322** |

**Nota 26.- Transacciones y saldos con partes relacionadas**

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la Compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2019:

| OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES | |
|---|---|
| Operaciones de activo | 965,974 |
| Operaciones de pasivo | - |
| Operaciones de ingreso | 113,291 |
| Operaciones de egreso | 100,913 |
| **Total operaciones con partes relacionadas locales** | **1,180,178** |

AUDITING
SUPPORT CIA. LTDA.

**Nota 27.- Determinación de precios de transferencia**

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

**Nota 28. - Situación Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía cumple sus funciones como agente de retención y percepción de impuestos

**Nota 29. - Eventos Subsecuentes**

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades

El brote de COVID-19 y su violenta propagación en el mundo en el año 2020, han afectado de forma importante en las actividades económicas de las Compañías, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus como limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos nacionales e internacionales, el teletrabajo, toque de queda, limitación del abastecimiento de medicinas y víveres, la prohibición de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salubridad y recesión económica producida por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 23 de marzo del 2020 desconocemos el efecto que pueden tener en los Estados Financieros de **ETICAL LABORATORIOS ETICAL S.A.** en el año 2020.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de nuestro informe 23 de marzo del 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CONTADOR GENERAL**