

INFORME DE AUDITORIA

LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros mencionados anteriormente se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

7. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito – Ecuador, 18 de marzo de 2016.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.
Estado de Posición financiera
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Activos			
Activos Corrientes			
Caja y bancos	5	US\$ 2.040.658,77	1.715.197,02
Cuentas por cobrar	6	4.108.692,49	3.267.989,20
(Menos): Provisión deterioro clientes		(182.343,99)	(143.715,50)
Compañía relacionada	7	6.711,51	50.559,82
Préstamos empleados	8	96.113,48	27.498,56
Otras cuentas por cobrar	8	5.327,19	11.707,92
Inventarios	9	4.948.703,61	3.213.863,53
Inventarios en tránsito	9	286,65	140,00
Pagos anticipados	10	31.550,69	28.344,08
Total activo corriente		11.055.700,40	8.171.584,63
Propiedad planta y equipo, neto	11	3.338.994,47	3.268.339,16
Total activo		14.394.694,87	11.439.923,79
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
		448.529,59	128.801,46
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	12	130.400,01	222.396,41
Cuentas por pagar Compañía Relacionada	13	3.899.045,05	2.738.421,49
Otras cuentas por pagar	14	173.396,70	72.292,14
Provisiones sociales	15	470.281,38	348.974,42
Impuestos por pagar	18	220.026,70	156.238,58
Total Pasivo corriente		4.893.149,84	3.538.323,04
Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada	13	5.406.409,64	4.481.073,72
Jubilación Patronal	16	477.740,40	391.620,36
Desahucio	17	174.407,96	
Garantías de arriendos		15.000,00	15.000,00
Total pasivo		10.966.707,84	8.426.017,12
Patrimonio			
Capital social	19	1.593.254,00	1.593.254,00
Reserva legal	20	132.123,90	76.923,93
Resultados Acumulados	21	55.079,70	55.079,70
Superávit por revaluación		541.956,99	541.956,99
Resultados Acumulados por Adopción por 1ra vez de NIIFs		56.773,11	56.773,11
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1.048.799,33	689.918,94
Total patrimonio		3.427.987,03	3.013.906,67
Total pasivo y patrimonio		14.394.694,87	11.439.923,79
CUENTAS DE ORDEN ACRREDORAS			
		448.529,59	128.801,46

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Edgar Sandoval R.
Gerente General

A. Lucia Lascano P.
Contador General

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre

Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ventas	23	US\$ 22.779.146,60	20.190.259,39
Costos de operación	24	14.562.235,36	12.647.269,36
Utilidad bruta		8.216.911,24	7.542.990,03
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	25	3.982.294,28	3.502.362,73
Gastos de administración	26	2.443.411,70	2.846.045,28
Total gastos de operación		6.425.705,98	6.348.408,01
Otros Ingresos	27	18.110,65	55.546,08
Otros gastos		55.867,58	36.867,32
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		1.753.448,33	1.213.260,78
Participación de Trabajadores		(271.297,25)	(187.435,85)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		1.482.151,08	1.025.824,93
Impuesto a las Ganancias	28	(433.351,75)	(335.905,99)
Impuesto a la Renta Causado		(433.351,75)	(335.905,99)
Impuesto a la Renta Diferido		-	-
Utilidad (pérdida) neta		1.048.799,33	689.918,94

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Edgar Sandoval R.
Gerente General

A. Lucía Lascano P.
Contador General

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

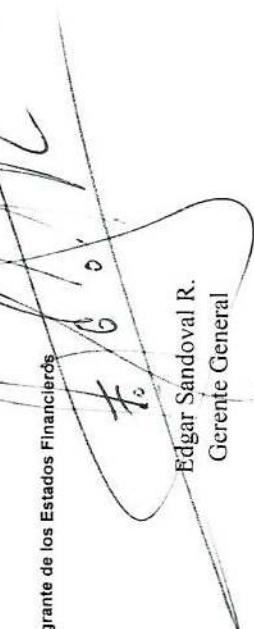
Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre

Expresado en US\$ dólares

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Acumuladas	Superávit por Revaluación	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.593.254,00	40.612,41	-21.586,79	541.956,99	222.657,54	56.773,11	2.433.667,26
Resultados Repartidos y Capitalizados					-222.657,54		-222.657,54
Asignación de Reserva Legal		36.311,52					36.311,52
Utilidad del Ejercicio							689.918,94
Eliminación activos diferidos x Niffs			76.666,49				76.666,49
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.593.254,00	76.923,93	55.079,70	541.956,99	689.918,94	56.773,11	3.013.906,67
Resultados Repartidos y Capitalizados					-689.918,94		-689.918,94
Asignación de Reserva Legal		55.199,97					55.199,97
Utilidad del Ejercicio							1.048.799,33
Eliminación activos diferidos x Niffs							
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.593.254,00	132.123,90	55.079,70	541.956,99	1.048.799,33	56.773,11	3.427.987,03

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Edgar Sandoval R.
Gerente General


A. Lucía Lascano P.
Contador General

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación de las actividades operativas		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	21.864.810,48	19.084.945,47
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(131.386,17)	(246.238,51)
Intereses Recibidos		
Menos:		
Pagos a proveedores	(15.217.949,49)	(13.278.195,13)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(3.729.855,44)	(3.342.052,37)
Pagos Instituciones Públicas	(1.039.513,85)	(718.997,82)
Otras entradas y salidas de efectivo	(1.233.922,56)	(569.221,93)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	512.182,97	930.239,71
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(186.721,22)	(1.362.111,07)
Incremento de otros activos		
Inversión en Acciones		
Producto de la Venta de activos		
Otros para inversiones		
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(186.721,22)	(1.362.111,07)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas		
Incremento (Disminución) pasivos a largo plazo		
Compensación a Executivos desde Utilidades		
Dividendos pagados		
Otros	1.227.623,00	
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	-	1.227.623,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	325.461,75	795.751,64
Saldos al comienzo del año	1.715.197,02	919.445,38
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.040.658,77	1.715.197,02
Conciliación de las actividades operativas		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1.048.799,33	689.918,94
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	116.065,91	104.611,98
Provisión de Incobrables	38.628,49	31.422,42
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio		
Participación Trabajadores	271.297,25	187.435,85
Impuesto a la Renta	433.351,75	335.905,99
Provisión Reserva Legal	55.199,97	36.311,52
Ajuste Reserva Facultativa		
Ajuste Resultados Acumulados		
Castigo Provisión Desahucio y Desahucio		
Ajustes Reclafis Activo Fijo		
Gasto Interes		
Impuesto a la Renta Difendo		
Intereses Ganados		
Ajustes Inventario	335,55	433,32
	1.963.678,25	1.386.040,02
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(840.703,29)	(724.232,76)
(Aumento) Disminución Inventarios	(1.735.175,63)	(858.947,08)
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito	(146,65)	(100,00)
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	(3.206,61)	(2.847,55)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	(18.385,88)	135.697,49
(Aumento) Disminución Impuestos		
(Aumento) Disminución Otros Activos		
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	1.993.963,08	1.378.733,98
(Aumento) Disminución Instituciones Públicas	(410.852,02)	(209.494,18)
(Aumento) Disminución Provisiones Sociales	151.826,10	16.683,95
(Aumento) Disminución Pasivos por Impuestos Diferidos		
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(588.814,38)	(191.294,16)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	512.182,97	930.239,71

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

Edgar Sandoval R.
Gerente General

A. Lucia Lascano P.
Contador General

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES.

Laboratorios Chalver del Ecuador Cía. Ltda., es una Compañía constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito según escritura pública el 26 de Abril de 1985, ante el Notario Octavo del cantón, que se rige a las leyes ecuatorianas y fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre de 1985.

El objeto social de la Compañía es la comercialización de productos farmacéuticos, medicinales y veterinarios permitidos por las leyes ecuatorianas.

Las ventas se realizan localmente, al contado y a crédito, otorgando plazos máximos de hasta 60 días.

Las compras de mercaderías para la venta, se realizan a crédito pagadero con plazos máximos de 90 días

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, con excepción del terreno que se registra al valor razonable.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Período económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Cuentas por cobrar e incobrables.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza conservando el 1% del saldo de la cartera del periodo, no se ha optado por una estimación mayor, en vista de que la cartera de la compañía tiene un buen nivel de recuperación.

3.4 Inventarios

Corresponde a los inventarios disponibles para la venta, están valorados al costo promedio de adquisición el cual no excede al valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los gastos de importación incurridos.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

Su precio de adquisición

Medición del costo

El terreno: se presenta al valor razonable que resulta del revaluó practicado al 11 de noviembre del año 2010, realizado por Avalúos Técnicos S.A. Valuartec, calificado por la Superintendencia, fue aprobado por la Junta General de Accionistas y registra como un mayor valor en los activos con la contrapartida de superávit por revaluación.

El resto de activos se presentan a costo histórico o valor ajustado convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NIC 16 según corresponda menos la depreciación acumulada.

Depreciación

Se depreciá de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

La depreciación de un activo comenzará al mes siguiente de su fecha de compra.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año.

La tasa de depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Detalle	Años vida útil
Edificio	50
Equipos de Cómputo	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Oficina	10

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.6 Impuesto de Renta Corriente

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible cuya tasa es el 22% en el 2015.

3.7 Otros activos

Pagados por Anticipado.-

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y/o materiales; y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

3.8 Cuentas por Pagar

Corresponden principalmente aquellos proveedores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo.

Provisión por jubilación patronal.

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54).

- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados;
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran

significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Provisión por desahucio.

La compañía ha registrado este pasivo a partir de este año, ya que como política de la compañía era no provisionar este beneficio, pero se torna obligatorio a partir de este año.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

3.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicas, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- (a) Eliminara las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) Proporcionara un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) Mejorara la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;

- (d) Proporcionara información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) Simplificara la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 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 las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para

compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 56 y añadió el párrafo 62A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2016 de

forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esta participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entran en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTD.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Nota 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Descripción		2015	2014
Cajas chicas a nivel nacional	US\$	3,050.00	3,050.00
Bancos		1,435,818.95	1,308,883.75
Inversiones Produbanco		601,789.82	403,263.27
Total	US\$	<u>2,040,658.77</u>	<u>1,715,197.02</u>

Nota 6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a saldos por cobrar por las ventas de los productos que comercializa la compañía, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

Descripción		2015	2014
Línea Farmacéutica	US\$	3.930.746,28	3.071.585,30
Línea Veterinaria		177.946,21	196.403,90
Total	US\$	<u>4.108.692,49</u>	<u>3.267.989,20</u>

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR C.I.A. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de concentración de cartera de la línea farmacéutica es el siguiente:

<u>CLIENTE</u>	2015		2014	
	<u>VALOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>VALOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>
FYBECA-FARCOMED	300.872,12	8%	137.870,74	4%
SUMELAB	111.069,67	3%	152.386,46	5%
FARMAENLACE	362.047,38	9%	314.067,11	10%
SANA SANA-ECONOFARM	561.975,71	14%	418.372,06	14%
DIFARE	848.217,33	22%	664.718,28	22%
QUIFATEX	86.294,64	2%	114.408,83	4%
HOSPITAL ESPEJO	250.036,71	6%	-	0%
HOSPITAL GUAYAQUIL	134.285,42	3%	-	0%
HOSPITAL TEODORO MALDONAD	72.601,52	2%	-	0%
OTROS	1.203.345,78	31%	1.269.761,82	41%
Total	US\$ <u>3.930.746,28</u>	100%	<u>3.071.585,30</u>	100%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar es el siguiente:

<u>Descripción</u>	2015		2014	
	<u>SALDO</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>SALDO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Vigente	US\$ 3.578.896,36	87%	2.963.304,46	91%
De 1-30 días	327.029,29	8%	237.788,75	7%
De 31-60 días	143.699,18	3%	32.804,89	1%
De 61- 90 días	15.317,63	0%	12.358,05	0%
Más de 90 días	43.750,03	1%	21.733,05	1%
Total	US\$ <u>4.108.692,49</u>	100%	<u>3.267.989,20</u>	100%

(1) El detalle de las cuentas a cobrar de difícil recuperación es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Línea Farmacéutica	US\$ 992,72	27%
Línea Veterinaria	2.634,88	73%
Total	US\$ <u>3.627,60</u>	<u>100%</u>

El detalle de cuentas por cobrar en trámite legal es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Línea Farmacéutica	US\$ 11.890,35	100%
Línea Veterinaria	-	0%
Total	US\$ <u>11.890,35</u>	<u>100%</u>

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CLT. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

(2) El comportamiento de la Estimación de Cuentas incobrables es la siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	US\$	(143.715,50)	(112.293,08)
Gasto del período		(40.931,74)	(32.501,68)
Bajas		2.303,25	1.079,26
Total	US\$	<u>(182.343,99)</u>	<u>(143.715,50)</u>

Nota 7 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se refiere a cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mundo Química		6.711,51	50.559,82
Total	US\$	<u>6.711,51</u>	<u>50.559,82</u>

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar empleados	US\$	96.113,48	27.498,56
Otras cuentas por cobrar		5.327,19	(i) 11.707,92
Total	US\$	<u>101.440,67</u>	<u>39.206,48</u>

- (i) En otras cuentas por cobrar, se registran los siguientes conceptos:
Anticipo Varios.- Anticipos para trámites y otros.
Anticipo Viajes:- Anticipo para giras personal de la fuerza de ventas.
Anticipo Importaciones.- Anticipo trámites de importaciones de mercaderías.
Garantías Licitaciones.- Valores entregados en garantías por licitaciones y por trámites en la aduana.

Nota 9 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Producto terminado	US\$	
Línea Farmacéutica	4.693.319,13	2.980.571,58
Línea Veterinaria	255.384,48	233.291,95
Total	4.948.703,61	3.213.863,53
Inventario en Tránsito		
Línea Farmacéutica	30,00	40,00
Línea Veterinaria	256,65	100,00
Total	286,65	140,00

Nota 10 SEGUROS PREPAGADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	31.550,69	28.344,08
Total	31.550,69	28.344,08

- (1) Los seguros corresponde a seguros prepagados de agosto de 2015 a julio de 2016 por seguros de la compañía contra robo, incendio, rotura máquina, daños equipo electrónico, transporte de producto interno y externo.

Nota 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Detalle de Activos Fijos	Saldo al 31 de diciembre del 2014	Adiciones, compras	Ventas	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2015
COSTO					
Terrenos	1,952,609.50				1,952,609.50
Biblioteca-obra literarias	505.00				505.00
Edificios	1,156,740.40				1,156,740.40
Muebles y enseres	282,075.20	1,929.21			284,004.41
Equipo de oficina	103,465.81	1,140.00			104,605.81
Vehículos	422,610.59	167,805.00	(15,624.99)		574,790.60
Equipo de computación	112,736.53	31,472.00			144,208.53
TOTAL COSTO	4,030,743.03	202,346.21	(15,624.99)		4,217,464.25
DEPRECIACION					
Edificios	(256,325.58)	(23,387.28)			(279,712.86)
Muebles y enseres	(198,957.44)	(11,741.50)			(210,698.94)
Equipo de oficina	(60,200.31)	(6,419.10)			(66,619.41)
Vehículos	(151,950.12)	(79,178.31)	15,624.99		(215,503.44)
Equipo de computación	(94,970.42)	(10,964.71)			(105,935.13)
TOTAL DEPRECIACIONES	(762,403.87)	(131,690.90)	15,624.99		(878,469.78)
ACTIVO FIJO NETO	3,268,339.16	70,655.31	-		3,338,994.47

LABORATORIOS CHALVÉR DEL ECUADOR C.I.E. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable del terreno se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes.

Además, la Compañía revisó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos, decidiendo extender la vida útil del Edificio, conservando la vida útil de los otros rubros como: muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computo y vehículo, ya que su afectación no es material para nuestros balances.

Nota 12 PROVEEDORES

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores, por compras de bienes de diferente naturaleza y prestación de servicios, a continuación el detalle:

Descripción		2015	2014
Línea Farmacéutica	US\$	126.900,54	214.442,58
Línea Veterinaria		3.499,47	7.953,83
Total	US\$	<u>130.400,01</u>	<u>222.396,41</u>

El detalle de concentración de cuentas por pagar de la línea farmacéutica es el siguiente:

PROVEEDORES	VALOR	2015		2014	
		PORCENTAJE		PORCENTAJE	
QBE SEGUROS COLONIAL	28.097,75	22%		26.559,68	12%
AUTOLANDIA	-	0%		51.400,00	24%
AUTOMOTORES CONTINENTAL	12.718,95	10%		29.425,10	14%
VALENCIA BENITEZ FREDDY	3.726,18	3%		15.078,96	7%
EDICIONES PLM	1.219,20	1%		22.208,74	10%
CONECEL	26.918,38	21%			0%
CONDE ROMERO JOSE EDUARO	11.621,00	9%			0%
OTROS	42.599,08	34%		69.770,10	33%
Total	US\$	<u>126.900,54</u>	100%	<u>214.442,58</u>	100%

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de vencimientos de cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción		2015		2014	
		SALDO	PORCENTAJE	SALDO	PORCENTAJE
Vigente	US\$	97.994,47	75%	171.863,48	77%
De 1-30 días		27.982,82	21%	35.602,61	16%
De 31-60 días		-	0%	1.474,25	1%
De 61- 90 días		3.027,84	2%	84,37	0%
Más de 90 días		1.394,88	1%	13.371,70	6%
Total	US\$	130.400,01	100%	222.396,41	100%

Nota 13 CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Se refiere al valor adeudado al único proveedor Chalver S.A., de los productos que comercializa la compañía por la línea farmacéutica para uso humano y de la línea veterinaria, el plazo de pago que se maneja es 90 días.

Descripción		2015	2014
CORTO PLAZO			
Línea Farmacéutica	US\$	2.605.522,53	1.176.755,73
Línea Veterinaria		65.899,52	334.042,76
Otros financiamientos		1.227.623,00	(1) 1.227.623,00
Total	US\$	3.899.045,05	2.738.421,49
LARGO PLAZO			
Línea Farmacéutica	US\$	5.406.409,64	4.481.073,72
Total	US\$	5.406.409,64	4.481.073,72

(1) Aparte tenemos el valor de \$1.227.623 recibido de Chalver S.A. como préstamo, sin intereses para capital de trabajo.

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CLA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Nota 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción		2015	2014
Acreedores Varios	US\$	110.077,30	24.558,95
Provisión gastos presupuestados		51.339,92	22.229,56
Provisión retenciones ejercicio anterior		11.979,48	25.503,63
Total	US\$	<u>173.396,70</u>	<u>72.292,14</u>

Nota 15 PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos acumulados corresponden a beneficios sociales por pagar corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2015	2014
Décimo Tercer sueldo	US\$	14.611,60	17.600,00
Décimo Cuarto sueldo		15.478,63	15.544,69
Fondos de reserva		-	72,02
Roles por pagar		74.852,87	31.570,96
Vacaciones		55.302,17	55.462,51
IESS por pagar		38.738,86	41.288,39
15% Participación utilidades		271.297,25	187.435,85
Total	US\$	<u>470.281,38</u>	<u>348.974,42</u>

Nota 16 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Las provisiones por concepto de jubilación patronal cumplen con las normas internacionales de información financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto		Saldo Inicial al 31-12-2014	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Pasan de 9 a 10 años	Liquidació n Pago	Saldo final al 31-12-2015
Empleados de 1 a 9 años	US\$	112.968,02	37.612,82	11.131,17	-	-	139.449,67
Empleados de más de 10 años	US\$	278.652,34	59.638,39	-	-	-	338.290,73
Total	US\$	391.620,36	97.251,21	11.131,17	-	-	477.740,40

Nota 17 PROVISIÓN DESAHUCIO

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto		Saldo Inicial al 31-12-2014	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo final al 31-12-2015
Farmacéutica	US\$	-	170.550,07	-	-	170.550,07
Veterinaria	US\$	-	3.857,89	-	-	3.857,89
Total	US\$	-	174.407,96	-	-	174.407,96

La política de la compañía hasta el año 2014, era no provisionar el valor del desahucio. A partir del año 2015 se provisiona este concepto.

Nota 18 IMPUESTOS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2015	2014
Retenciones en la fuente	US\$	5.673,06	9.139,93
Retenciones del IVA		5.786,48	9.086,32
Impuesto a la renta por pagar (1)		208.567,18	138.012,33
Total	US\$	220.026,72	156.238,58

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

(1) El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

Descripción		2015	2014
Saldo Inicial	US\$	138.012,33	15.434,79
Impuesto retenidos 2014		197.893,66	161.522,86
Pagos		(335.905,99)	(176.957,65)
Provisión del año 2015		433.351,77	335.905,99
Impuestos retenidos 2015		(224.784,59)	(197.893,66)
Total	US\$	<u>208.567,18</u>	<u>138.012,33</u>

Nota 19 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social de la compañía es de USD \$1.593.254; dividido en 1.593.254 acciones de un dólar cada una.

Nota 20 RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 21 RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta nace por la eliminación de activos diferidos producidos por el cálculo de impuestos diferidos, en la aplicación de NIIFs. En esta compañía se aplicó impuestos diferidos a la Jubilación Patronal al valor no deducible, por lo tanto el saldo al 31/12/2011 de USD \$21.586,79 del activo diferido se reclasifica a reservas acumuladas, por resolución del SRI NAC DGECCGC12-00009, del 24 de mayo del 2012.

En esta reserva también se registró la eliminación de los pasivos diferidos producidos por el cálculo de impuestos diferidos, en la aplicación de NIIF's. En esta compañía se aplicó impuestos diferidos a la depreciación del edificio por la ampliación de la vida útil del mismo, por lo tanto el saldo al 31/12/2013 de USD \$76.666,49 del pasivo diferido se reclasifica a reservas acumuladas, por resolución del SRI NAC DGECCGC12-00009, del 24 de mayo del 2012

Nota 22 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2015 y 2014, se efectuaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

Descripción		2015	2014
Chalver Zona Franca S.A.			
(1) Importaciones Línea Farmacéutica	US\$	15.461.273,99	12.598.552,67
(1) Importaciones Línea Veterinaria		671.917,28	847.218,30
Total	US\$	<u>16.133.191,27</u>	<u>13.445.770,97</u>

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CLA, LTD A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Incluye gastos de importación en el año 2015 por \$ 339.090,01, en la línea farmacéutica y por \$ 76.300,01 en la línea veterinaria.

Nota 23 VENTAS

Las ventas de la Compañía se originan en la comercialización de productos farmacéuticos de consumo humano y animal. En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2015	2014
Ventas Brutas	US\$	28.592.133,30	22.091.786,84
Descuento y devoluciones		(5.812.986,70)	(1.901.527,45)
Total	US\$	<u>22.779.146,60</u>	<u>20.190.259,39</u>

- (1) El detalle de ventas netas corresponde como sigue:

Descripción		2015	2014
Línea Farmacéutica	US\$	21.543.421,01	18.921.372,42
Línea Veterinaria		1.235.725,59	1.268.886,97
Total	US\$	<u>22.779.146,60</u>	<u>20.190.259,39</u>

Nota 24 COSTO DE VENTAS

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción		2015	2014
Inventario Inicial	US\$	3.213.863,53	2.355.349,77
Compras		16.297.075,44	13.505.783,12
Inventario final		(4.948.703,61)	(3.213.863,53)
Total	US\$	<u>14.562.235,36</u>	<u>12.647.269,36</u>

Nota 25 GASTOS DE VENTAS

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Descripción		2015	2014
Promoción Mercadeo	US\$	319.352,90	372.772,80
Sueldos y beneficios sociales		2.846.537,07	2.448.861,76
Gastos operacionales		816.404,31	680.728,17
Total	US\$	<u>3.982.294,28</u>	<u>3.502.362,73</u>

LABORATORIOS CHALÍVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Nota 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Descripción		2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	US\$	594.075,35	481.065,55
Gastos operacionales		1.849.336,35	2.364.979,73
Total	US\$	<u>2.443.411,70</u>	<u>2.846.045,28</u>

Nota 27 OTROS GASTOS E INGRESOS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye:

Descripción		2015	2014
Otros ingresos	US\$	18.110,65	55.546,08
Otros gastos		(55.867,58)	(36.867,32)

Nota 28 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

De acuerdo con Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- (Sustituido por la Disposición reformatoria segunda, num. 2.6, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010; reformado por el Art. 1, lit. a de la Ley s/n, R.O. 847-S, 10-XII-2012; y reformado por el Art. 18 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquél que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología

LABORATORIOS CHALFER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de las que hubieran optado por la personería jurídica y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo de pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

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:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 22%.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad		1.808.648,30	1.249.572,30
(-) Participación trabajadores		(271.297,25)	(187.435,85)
(-) Beneficios 1,5% gastos por discapacitados		-	-
(+) Gastos no deducibles		432.429,62	464.708,95
Total	US\$	1.969.780,67	1.526.845,40
22% Impuesto a la renta		433.351,75	335.905,99
Anticipo Determinado correspondiente Ejercicio Fiscal Corriente		-	-
Impuesto a la Renta Corriente: 2015 - 2014 (a).	US\$	433.351,75	335.905,99

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la determinación del saldo del Impuesto a la Renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta		433.351,75	335.905,99
Anticipos Pagados		0,00	0,00
Saldo pendiente de pago		433.351,75	335.905,99
Retenciones recibidas		224.784,59	197.893,66
Saldo a Pagar	US \$	208.567,16	138.012,33

Nota 29 ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.-Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras o partes relacionadas, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales.

NOTA 30 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución NAC DGERC/C15-000455 del 27 de mayo de 2015 establece que: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Laboratorios Chalver del Ecuador está obligado de la presentación del Anexo de Operaciones y el informe de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2015, en los plazos establecidos en el reglamento.

Nota 31 AUTORIZACIÓN PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros referidos en este informe fueron autorizados para emisión el 28 de febrero de 2016 por parte de la gerencia financiera de la Compañía.

Nota 32 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Edgar Sandoval
GERENTE GENERAL

A. Lucia Lascano
CONTADORA GENERAL