

***INFORME DE AUDITORIA***  
***LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.***  
***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

A los socios de  
**LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**

### **1. Opinión**

*Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.*

### **2. Fundamento de la opinión**

*Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*

*Somos independientes de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

*Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

### **3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

*La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.*

**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 incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando 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 económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

**5. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emiten por separado, la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016*

*Quito, 10 de marzo de 2017*

**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	31/12/2016	31/12/2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Caja y bancos	5 US\$	1.448.030,69	2.040.658,77
Cuentas por cobrar	6	3.569.374,22	4.108.692,49
(Menos): Provisión deterioro clientes		(205.592,76)	(182.343,99)
Compañía relacionada	7	7.097,19	6.711,51
Préstamos empleados	8	100.513,91	96.113,48
Otras cuentas por cobrar	8	6.670,65	5.327,19
Inventarios	9	3.403.944,18	4.948.703,61
Inventarios en tránsito	9	530,76	286,65
Pagos anticipados	10	29.583,15	31.550,69
<b>Total activo corriente</b>		<b>8.360.151,99</b>	<b>11.055.700,40</b>
Propiedad planta y equipo, neto	11	3.313.692,60	3.338.994,47
<b>Total activo</b>		<b>11.673.844,59</b>	<b>14.394.694,87</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
		<b>551.963,09</b>	<b>448.529,59</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	12	71.531,00	130.400,01
Cuentas por pagar Compañía Relacionada	13	2.201.168,64	3.899.045,05
Otras cuentas por pagar	14	525.764,62	173.396,70
Provisiones sociales	15	479.899,62	470.281,38
Impuestos por pagar	18	313.455,85	220.026,70
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>3.591.819,73</b>	<b>4.893.149,84</b>
Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada	13	3.664.644,05	5.406.409,64
Jubilación Patronal	16	491.452,07	477.740,40
Desahucio	17	163.008,49	174.407,96
Garantías de arriendos		-	15.000,00
<b>Total pasivo</b>		<b>7.910.924,34</b>	<b>10.966.707,84</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	1.593.254,00	1.593.254,00
Reserva legal	20	201.310,53	132.123,90
Resultados Acumulados	21	55.079,70	55.079,70
Superavit 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		1.314.545,92	1.048.799,33
<b>Total patrimonio</b>		<b>3.762.920,25</b>	<b>3.427.987,03</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	US\$	<b>11.673.844,59</b>	<b>14.394.694,87</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACRREDORAS</b>			
		<b>551.963,09</b>	<b>448.529,59</b>

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 Resultados Integrales**

**Al 31 de diciembre**

**Expresado en US\$ dólares**

	Notas		31/12/2016	31/12/2015
Ventas	23	US\$	22.164.014,81	22.779.146,60
Costos de operación	24		13.602.554,04	14.562.235,36
<b>Utilidad bruta</b>			<b>8.561.460,77</b>	<b>8.216.911,24</b>
<b>Gastos de operación:</b>				
Gastos de ventas	25		3.764.313,70	3.982.294,28
Gastos de administración	26		2.630.062,05	2.443.411,70
<b>Total gastos de operación</b>			<b>6.394.375,75</b>	<b>6.425.705,98</b>
Otros Ingresos			111.458,15	18.110,65
Otros gastos	27		106.566,76	55.867,58
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores</b>			<b>2.171.976,41</b>	<b>1.753.448,33</b>
Participación de Trabajadores			(336.174,46)	(271.297,25)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>			<b>1.835.801,95</b>	<b>1.482.151,08</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>	28		<b>(521.256,03)</b>	<b>(433.351,75)</b>
Impuesto a la Renta Causado			(521.256,03)	(433.351,75)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>			<b>1.314.545,92</b>	<b>1.048.799,33</b>

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	Superavit por Revaluación	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.593.254,00</b>	<b>76.923,93</b>	<b>55.079,70</b>	<b>541.956,99</b>	<b>689.918,94</b>	<b>56.773,11</b>	<b>3.013.906,67</b>
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	-	1.048.799,33
Eliminación activos diferidos x NIIFs	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.593.254,00</b>	<b>132.123,90</b>	<b>55.079,70</b>	<b>541.956,99</b>	<b>1.048.799,33</b>	<b>56.773,11</b>	<b>3.427.987,03</b>
Resultados Repartidos y Capitalizados	-	-	-	-	-1.048.799,33	-	-1.048.799,33
Asignación de Reserva Legal	-	69.186,63	-	-	-	-	69.186,63
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	1.314.545,92	-	1.314.545,92
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.593.254,00</b>	<b>201.310,53</b>	<b>55.079,70</b>	<b>541.956,99</b>	<b>1.314.545,92</b>	<b>56.773,11</b>	<b>3.762.920,25</b>

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	
	2016	2015
<u><b>Conciliación de las actividades operativas</b></u>		
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	22.513.897,89	21.864.810,48
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	33.646,66	(131.386,17)
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores	(17.105.525,79)	(15.217.949,49)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(3.739.468,99)	(3.729.855,44)
Pagos Instituciones Públicas	(1.244.748,02)	(1.039.513,85)
Otras entradas y salidas de efectivo	(1.015.078,13)	(1.233.922,56)
<b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(557.276,38)</b>	<b>512.182,97</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(35.351,70)	(186.721,22)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(35.351,70)</b>	<b>(186.721,22)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(592.628,08)	325.461,75
Saldo al comienzo del año	2.040.658,77	1.715.197,02
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>1.448.030,69</b>	<b>2.040.658,77</b>
<u><b>Conciliación de las actividades operativas</b></u>		
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>1.314.545,92</b>	<b>1.048.799,33</b>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	55.561,05	116.065,91
Provisión de Incobrables	23.248,77	38.628,49
Participación Trabajadores	336.174,46	271.297,25
Impuesto a la Renta	521.256,03	433.351,75
Provisión Reserva Legal	69.186,63	55.199,97
Otros	5.092,52	-
Ajustes Inventario	278,83	335,55
	<b>2.325.344,21</b>	<b>1.963.678,25</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en Activos</b>		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	539.318,27	(840.703,29)
(Aumento) Disminución Inventarios	1.544.480,60	(1.735.175,63)
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito	(244,11)	(146,65)
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	1.967,54	(3.206,61)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	(6.129,57)	(18.385,88)
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(3.498.511,01)	1.993.963,08
(Aumento) Disminución Instituciones Públicas	(427.826,88)	(410.852,02)
(Aumento) Disminución Provisiones Sociales	(324.244,02)	151.826,10
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(711.431,41)	(588.814,38)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(557.276,38)</b>	<b>512.182,97</b>

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.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

#### **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 período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período 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 período, 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. Valuarte, 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 deprecia 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:

<b>Detalle</b>	<b>Años vida útil</b>
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 2016.

### **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.

#### Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros, 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido



**Nota 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período 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		2016	2015
Cajas chicas a nivel nacional	US\$	3.000,00	3.050,00
Bancos		1.145.030,69	1.435.818,95
Inversiones Produbanco		300.000,00	601.789,82
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>1.448.030,69</b>	<b>2.040.658,77</b>

**Nota 6 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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		2016	2015
Línea Farmacéutica	US\$	3.401.479,63	3.930.746,28
Línea Veterinaria		167.894,59	177.946,21
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3.569.374,22</b>	<b>4.108.692,49</b>

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

CLIENTE	2016		2015	
	VALOR	PORCENTAJE	VALOR	PORCENTAJE
FYBECA-FARCOMED	212,062.71	6%	300,872.12	8%
SUMELAB	70,429.36	2%	111,069.67	3%
FARMAENLACE	415,403.23	12%	362,047.38	9%
SANA SANA-ECONOFARM	675,970.17	20%	561,975.71	14%
DIFARE	593,202.79	17%	848,217.33	22%
QUIFATEX	136,739.84	4%	86,294.64	2%
HOSPITAL ESPEJO	25,600.00	1%	250,036.71	6%
HOSPITAL GUAYAQUIL	14,268.41	0%	134,285.42	3%
HOSPITAL TEODORO MALDONADO	31,209.20	1%	72,601.52	2%
PROFARCO	30,924.44	1%	34,449.72	1%
GETTAREQ	40,806.87	1%	51,989.47	1%
FARMASERVICIO S.A.	56,767.29	2%	50,310.67	1%
HOSPITAL CARLOS ANDRADE MARIN	58,993.16	2%	34,693.23	1%
SANCHEZ MENDIETA OFELIA	100,298.63	3%	81,299.58	2%
OTROS	938,803.53	28%	950,603.11	24%
<b>Total</b>	<b>US\$ 3,401,479.63</b>	<b>100%</b>	<b>3,930,746.28</b>	<b>100%</b>

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

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (continuación)*

Descripción		2016		2015	
		SALDO	PORCENTAJE	SALDO	PORCENTAJE
Vigente.	US\$	2.955.475,10	83%	3.578.896,36	87%
De 1-30 días		297.063,24	8%	327.029,29	8%
De 31-60 días		213.747,76	6%	143.699,18	3%
De 61- 90 días		91.637,10	3%	15.317,63	0%
Más de 90 días		11.451,02	0%	43.750,03	1%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3.569.374,22</b>	<b>100%</b>	<b>4.108.692,49</b>	<b>100%</b>

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

Descripción		SALDO	PORCENTAJE
Línea Farmacéutica	US\$	4,369.86	52%
Línea Veterinaria		4,096.84	48%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>8,466.70</b>	<b>100%</b>

El comportamiento de la Estimación de Cuentas incobrables es la siguiente:

Descripción		2016	2015
Saldo inicial	US\$	(182,343.99)	(143,715.50)
Gasto del período		(36,084.45)	(40,931.74)
Bajas		12,835.68	2,303.25
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>(205,592.76)</b>	<b>(182,343.99)</b>

**Nota 7 COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Se refiere a cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Descripción		2016	2015
Mundo Química		7,097.19	6,711.51
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>7,097.19</b>	<b>6,711.51</b>

**Nota 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Cuentas por cobrar empleados	US\$	100,513.91	96,113.48
Otras cuentas por cobrar		6,670.65 (i)	5,327.19
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>107,184.56</b>	<b>101,440.67</b>

- (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 Arriendos

#### Nota 9 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción	2016	2015
<b>Producto terminado</b>	US\$	
Línea Farmacéutica	3,207,710.68	4,693,319.13
Línea Veterinaria	196,233.50	255,384.48
<b>Total</b>	<b>3,403,944.18</b>	<b>4,948,703.61</b>
<b>Inventario en Tránsito</b>		
Línea Farmacéutica	30.00	30.00
Línea Veterinaria	500.76	256.65
<b>Total</b>	<b>530.76</b>	<b>286.65</b>

#### Nota 10 SEGUROS PREPAGADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

Descripción	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	29,583.15	31,550.69
<b>Total</b>	<b>29,583.15</b>	<b>31,550.69</b>

- (1) Los seguros corresponde a seguros prepagados de agosto de 2016 a julio de 2017 por seguros de la compañía contra robo, incendio, rotura máquina, daños equipo electrónico, transporte de producto interno y externo.

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (continuación)*

**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 2015	Adiciones, compras	Ventas	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2016
<b>COSTO</b>					
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	284,004.41	965.80			284,970.21
Equipo de oficina	104,605.81	16,147.46			120,753.27
Vehículos	574,790.60	149,220.00	(145,066.98)		578,943.62
Equipo de computación	144,208.53	14,085.42		(4,587.52)	153,706.43
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>4,217,464.25</b>	<b>180,418.68</b>	<b>(145,066.98)</b>	<b>(5,092.52)</b>	<b>4,247,723.43</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Edificios	(279,712.86)	(23,387.28)			(303,100.14)
Muebles y enseres	(210,698.94)	(11,572.74)			(222,271.68)
Equipo de oficina	(66,619.41)	(6,677.87)			(73,297.28)
Vehículos	(215,503.44)	(108,573.14)	108,871.60		(215,204.98)
Equipo de computación	(105,935.13)	(17,903.22)		3,681.60	(120,156.75)
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>(878,469.78)</b>	<b>(168,114.25)</b>	<b>108,871.60</b>	<b>3,681.60</b>	<b>(934,930.83)</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3,338,994.47</b>	<b>12,304.43</b>	<b>(36,195.38)</b>	<b>(1,410.92)</b>	<b>3,313,692.60</b>



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		2016	2015
Línea Farmacéutica	US\$	69,931.13	126,900.54
Línea Veterinaria		1,599.87	3,499.47
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>71,531.00</b>	<b>130,400.01</b>

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

PROVEEDORES	2016		2015	
	VALOR	PORCENTAJE	VALOR	PORCENTAJE
QBE SEGUROS COLONIAL	23,512.84	34%	28,097.75	22%
AUTOLANDIA	5,581.32	8%	-	0%
AUTOMOTORES CONTINENTAL		0%	12,718.95	10%
VALENCIA BENITEZ FREDDY		0%	3,726.18	3%
EDICIONES PLM		0%	1,219.20	1%
CONECCEL	17,933.29	26%	26,918.38	21%
CONDE ROMERO JOSE EDUARDO		0%	11,621.00	9%
PRESCRIPTION DATA	5,927.60	8%	5,892.80	5%
OTROS	16,976.08	24%	36,706.28	29%
<b>Total</b>	<b>US\$ 69,931.13</b>	<b>100%</b>	<b>126,900.54</b>	<b>100%</b>

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

Descripción		2016		2015	
		SALDO	PORCENTAJE	SALDO	PORCENTAJE
Vigente	US\$	39,978.09	56%	97,994.47	75%
De 1-30 días		9,867.15	14%	27,982.82	21%
De 31-60 días		2,799.74	4%	-	0%
De 61- 90 días		4,912.34	7%	3,027.84	2%
Más de 90 días		13,973.68	20%	1,394.88	1%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>71,531.00</b>	<b>100%</b>	<b>130,400.01</b>	<b>100%</b>

#### 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		2016	2015
<b>CORTO PLAZO</b>			
Línea Farmacéutica	US\$	507,749.03	2,605,522.53
Línea Veterinaria		465,796.61	65,899.52
Otros financiamientos		1,227,623.00 (1)	1,227,623.00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2,201,168.64</b>	<b>3,899,045.05</b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Línea Farmacéutica	US\$	3,664,644.05	5,406,409.64
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3,664,644.05</b>	<b>5,406,409.64</b>

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

**Nota 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Acreeedores Varios	US\$	188,092.33	110,077.30
Provisión gastos presupuestados		26,124.05	51,339.92
Provisión retenciones ejercicio anterior		13,020.91	11,979.48
Otras cuentas por pagar accionistas		298,527.33	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>525,764.62</u></b>	<b><u>173,396.70</u></b>

**Nota 15 PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos acumulados corresponden a beneficios sociales por pagar corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Décimo Tercer sueldo	US\$	13,952.12	14,611.60
Décimo Cuarto sueldo		13,693.46	15,478.63
Roles por pagar		30,054.62	74,852.87
Vacaciones		49,215.26	55,302.17
IESS por pagar		36,809.70	38,738.86
15% Participación utilidades		336,174.46	271,297.25
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>479,899.62</u></b>	<b><u>470,281.38</u></b>

**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.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (continuación)*

Concepto	Saldo Inicial al 31-12-2015	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Pasan de 9 a 10 años	Liquidación Pago	Saldo final al 31-12-2016
Empleados de 1 a 9 años	US\$ 120.821,94	31.005,10	(14.661,31)	(19.438,41)	-	117.727,32
Empleados de más de 10 años	US\$ 339.506,89	27.602,58	(53.065,22)	19.438,41	-	333.482,66
Jubilados	17.411,57	25.457,88			(2.627,36)	40.242,09
<b>Total</b>	<b>US\$ 477.740,40</b>	<b>84.065,56</b>	<b>(67.726,53)</b>	<b>-</b>	<b>(2.627,36)</b>	<b>491.452,07</b>

**Nota 17 PROVISIÓN DESAHUCIO**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Concepto	Saldo Inicial al 31-12-2015	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo final al 31-12-2016
Farmacéutica	US\$ 170.550,07	11.274,91	(22.315,72)	-	159.509,26
Veterinaria	US\$ 3.857,89	(68,30)	(290,36)	-	3.499,23
<b>Total</b>	<b>US\$ 174.407,96</b>	<b>11.206,61</b>	<b>(22.606,08)</b>	<b>-</b>	<b>163.008,49</b>

**Nota 18 IMPUESTOS POR PAGAR**

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Retenciones en la fuente	US\$ 6,383.13	5,673.06
Retenciones del IVA	3,172.82	5,786.48
Impuesto a la renta por pagar (1)	303,899.90	208,567.18
<b>Total</b>	<b>US\$ 313,455.85</b>	<b>220,026.72</b>

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



Descripción		2016	2015
Saldo Inicial	US\$	208,567.18	138,012.33
Impuesto retenidos 2015		224,784.59	197,893.66
Pagos		(433,351.77)	(335,905.99)
Provisión del año 2016		521,256.03	433,351.77
Impuestos retenidos 2016		(217,356.13)	(224,784.59)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>303,899.90</b>	<b>208,567.18</b>

**Nota 19 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015, se efectuaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

Descripción		2016	2015
<b>Chalver Zona Franca S.A.</b>			
(1) Importaciones Línea Farmacéutica	US\$	11,438,297.51	15,461,273.99
(1) Importaciones Línea Veterinaria		536,788.49	671,917.28
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>11,975,086.00</b>	<b>16,133,191.27</b>

- (1) Incluye gastos de importación en el año 2016 por \$ 159.131.42, en la línea farmacéutica y por \$ 35.826.48 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 periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2016	2015
Ventas Brutas	US\$	26,860,442.39	28,592,133.30
Descuento y devoluciones		(4,696,427.58)	(5,812,986.70)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>22,164,014.81</u></b>	<b><u>22,779,146.60</u></b>

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

Descripción		2016	2015
Línea Farmacéutica	US\$	21,028,396.52	21,543,421.01
Línea Veterinaria		1,135,618.29	1,235,725.59
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>22,164,014.81</u></b>	<b><u>22,779,146.60</u></b>

**Nota 24 COSTO DE VENTAS**

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

Descripción		2016	2015
Inventario Inicial	US\$	4,948,703.61	3,213,863.53
Compras		12,057,794.61	16,297,075.44
Inventario final		(3,403,944.18)	(4,948,703.61)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>13,602,554.04</u></b>	<b><u>14,562,235.36</u></b>

**Nota 25 GASTOS DE VENTAS**

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

Descripción		2016	2015
Promoción Mercadeo	US\$	543,963.70	319,352.90
Sueldos y beneficios sociales		2,476,176.88	2,846,537.07
Gastos operacionales		744,173.12	816,404.31
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3,764,313.70</u></b>	<b><u>3,982,294.28</u></b>

**Nota 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

Descripción		2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	US\$	572,519.70	594,075.35
Gastos operacionales		2,057,542.35	1,849,336.35
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2,630,062.05</b>	<b>2,443,411.70</b>

**Nota 27 OTROS GASTOS E INGRESOS**

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye:

Descripción		2016	2015
Otros ingresos	US\$	111,458.15	18,110.65
Otros gastos		(106,566.76)	(55,867.58)

**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 período 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 reformativa 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, partícipes, 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 aquel 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, partícipes, 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 reinviertan 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 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 2016 y 2015, 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:

Descripción	2016	2015
Utilidad	2,241,163.04	1,808,648.30
(-) Participación trabajadores	(336,174.46)	(271,297.25)
(-) Beneficios 1.5% gastos por discapacitados	-	-
(+) Gastos no deducibles	464,357.03	432,429.62
<b>Total</b>	<b>US\$ 2,369,345.61</b>	<b>1,969,780.67</b>
<b>22% Impuesto a la renta</b>	<b>521,256.03</b>	<b>433,351.75</b>
Anticipo Determinado correspondiente Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
<b>Impuesto a la Renta Corriente: 2016 - 2015 (a).</b>	<b>US\$ 521,256.03</b>	<b>433,351.75</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta	521,256.03	433,351.75
Anticipos Pagados	0.00	0.00
<b>Saldo pendiente de pago</b>	<b>521,256.03</b>	<b>433,351.75</b>
Retenciones recibidas	217,356.13	224,784.59
<b>Saldo a Pagar</b>	<b>US \$ 303,899.90</b>	<b>208,567.16</b>

## 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 DGERCGC15-000455 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 a presentar el Anexo de Operaciones de precios de transferencia sobre el ejercicio 2016, 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 22 de febrero de 2017 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