

INFORME DE AUDITORIA
LABORATORIOS CHALVER CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

1. Opinión

*Hemos auditado los estados financieros de **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2019 que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha 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 sus aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. .*

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a 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 la compañía **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto 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 el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA)) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador..*

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

3. Párrafos de Énfasis

3.1. *Tal como se menciona en el punto 3.9 del resumen de políticas contables, la compañía ha adoptado como política, que ningún empleado superará los veinte años de servicio y cancelará los beneficios laborales de desahucio cuando estos sucedan, por lo tanto no se ha realizado la provisión de jubilación patronal y desahucio.*

3.2. *El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos*

los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Socios y a la Administración de la Compañía.

5. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración 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 Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía 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 Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

6. 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 Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son*

adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*

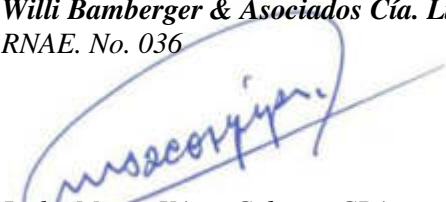
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

7. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 de la Compañía, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, 26 de marzo de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE. No. 036



Lcd. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro. CPA No. 11.405

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Posición financiera

Al 31 de diciembre

Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Activos			
Activos Corrientes			
Caja y bancos	5	US\$ 1,723,020.71	1,333,678.87
Cuentas por cobrar	6	4,158,702.44	4,021,044.69
(Menos): Provisión deterioro clientes	6	(330,957.41)	(292,187.68)
Compañía relacionada	7	107,665.88	277,079.41
Préstamos empleados	8	63,933.38	63,668.72
Otras cuentas por cobrar	8	5,315.64	5,389.36
Inventarios	9	5,023,995.69	4,807,662.39
Inventarios en tránsito	9	514.60	809.33
Pagos anticipados	10	27,856.81	27,386.76
Total activo corriente		10,780,047.74	10,244,531.85
Propiedad planta y equipo, neto	11	4,534,557.73	4,189,012.65
Activo por impuesto de renta diferido		6,334.09	6,334.09
Total activo		15,320,939.56	14,439,878.59
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		668,624.75	977,620.18
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	12	4,715.51	12,813.21
Cuentas por pagar Compañía Relacionada	13	4,860,383.92	4,502,776.06
Otras cuentas por pagar	14	449,588.92	543,748.82
Provisiones sociales	15	296,379.88	483,068.01
Impuestos por pagar	18	184,527.90	263,434.26
Total Pasivo corriente		5,795,596.13	5,805,840.36
Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada	13	5,908,766.83	4,491,766.29
Jubilación Patronal	16	541,775.68	644,571.66
Desahucio	17	158,251.07	167,579.72
Garantías de arriendos		-	-
Total pasivo		12,404,389.71	11,109,758.03
Patrimonio			
Capital social	19	1,593,254.00	1,593,254.00
Reserva legal	20	329,252.31	311,345.27
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		340,233.74	771,711.49
Total patrimonio		2,916,549.85	3,330,120.56
Total pasivo y patrimonio	US\$	15,320,939.56	14,439,878.59

CUENTAS DE ORDEN ACRREDORAS

668,624.75

977,620.18

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Edgar Sandoval R.
Gerente General

A. Lucía Lascano
Contadora General

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre

Expresado en US\$ dólares

	Notas		31/12/2019	31/12/2018
Ventas	23	US\$	23,488,184.95	22,282,567.47
Costos de operación	24		15,837,886.89	14,233,621.79
Utilidad bruta			7,650,298.06	8,048,945.68
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	25		4,001,078.17	3,820,083.85
Gastos de administración	26		2,946,142.72	2,760,916.95
Total gastos de operación			6,947,220.89	6,581,000.80
Otros ingresos	27		177,477.54	41,089.72
Otros gastos			37,802.11	46,963.00
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores			842,752.60	1,462,071.60
Participación de Trabajadores			(129,098.95)	(225,353.19)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos			713,653.65	1,236,718.41
Impuesto a las Ganancias	28		(373,419.91)	(465,006.92)
Impuesto a la Renta Causado			(373,419.91)	(471,341.01)
Impuesto a la Renta Diferido			-	6,334.09
Utilidad (pérdida) neta			340,233.74	771,711.49

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Edgar Sandoval R.
Gerente General


A. Lucía Lascano
Contadora 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
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,593,254.00	271,062.25	55,079.70	541,956.99	1,325,282.67	56,773.11	3,843,408.72
Resultados Repartidos y Capitalizados	-	-	-	-	(1,325,282.67)	-	(1,325,282.67)
Asignación de Reserva Legal	-	40,283.02	-	-	-	-	40,283.02
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	771,711.49	-	771,711.49
Eliminación activos diferidos x Niffs	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,593,254.00	311,345.27	55,079.70	541,956.99	771,711.49	56,773.11	3,330,120.56
Resultados Repartidos y Capitalizados	-	-	-	-	(771,711.49)	-	(771,711.49)
Asignación de Reserva Legal	-	17,907.04	-	-	-	-	17,907.04
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	340,233.74	-	340,233.74
Eliminación activos diferidos x Niffs	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,593,254.00	329,252.31	55,079.70	541,956.99	340,233.74	56,773.11	2,916,549.85

Las notas que se acompañan 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 FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	22,485,352.80	22,899,672.66
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	74,308.45	20,641.82
Intereses Recibidos		
Menos:		
Pagos a proveedores	(15,254,510.30)	(15,937,854.78)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(4,263,081.27)	(3,750,703.44)
Pagos Instituciones Públicas	(1,187,019.67)	(1,298,067.67)
Otras entradas y salidas de efectivo	(976,579.83)	(1,669,082.06)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	876,470.18	264,606.53
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(545,625.66)	(733,790.91)
Incremento de otros activos		
Inversión en Acciones		
Producto de la Venta de activos	58,497.32	56,764.88
Otros para inversiones		
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(487,128.34)	(677,026.03)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	389,341.84	(412,419.50)
Saldo al comienzo del año	1,333,678.87	1,746,098.37
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1,723,020.71	1,333,678.87
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	340,233.74	771,711.49
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	86,962.28	117,569.58
Provisión de Incobrables	38,769.73	39,083.63
Participación Trabajadores	129,098.95	225,353.19
Impuesto a la Renta	373,419.91	471,341.01
Provisión Reserva Legal	17,907.04	40,283.02
Otros	54,620.98	1,032.64
Ajustes Inventario	523.23	208.70
	1,041,535.86	1,666,583.26
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(137,657.75)	974,048.92
(Aumento) Disminución Inventarios	(216,856.53)	(2,032,739.08)
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito	294.73	(377.83)
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	(470.05)	(509.12)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	169,222.59	(165,956.41)
(Aumento) Disminución Activos por Impuestos Diferidos	-	(6,334.09)
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	1,766,510.70	1,853,889.27
(Aumento) Disminución Instituciones Públicas	(452,326.27)	(560,516.00)
(Aumento) Disminución Provisiones Sociales	(427,911.71)	(138,775.73)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(865,871.39)	(1,324,706.66)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	876,470.18	264,606.53

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

Edgar Sandoval R.
Gerente General

Lucía Lascano P.
Contador General

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 28 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).

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado

2.2 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.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 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.

2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 08 de marzo del 2019. Los estados financieros por el año terminal al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia general y aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 02 de marzo de 2020.

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

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los items es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

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 ubicado en la Japón y Vicente Cárdenas: 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 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:

Detalle	Años de vida útil
Edificio	50
Equipo 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 y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. 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.

3.6.1 Impuesto a la renta corriente

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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NiC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por restimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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.

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 acuerdo al Código del Trabajo, 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.

Al 31 de diciembre de 2019, La compañía ha decidido no provisionar este beneficio ya que ha tomado como política que ningún empleado superará los veinte años de servicio.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

Al 31 de diciembre de 2019, La compañía ha decidido no provisionar este beneficio ya que ha tomado como política, registrar a resultados el momento de la salida de cada empleado.

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.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

3.13 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% en el caso de la compañía; 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 distributable 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.

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:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio,	01 de enero del 2020
	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad"	01 de enero del 2020
NIC 1	para alinear con la NIC 8.	
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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		2019	2018
Caja-efectivo	US\$	16.967,98	40.227,46
Cajas chicas a nivel nacional		2.900,00	3.000,00
Bancos		933.152,73	980.451,41
Inversiones Produbanco		770.000,00	310.000,00
Total	US\$	<u>1.723.020,71</u>	<u>1.333.678,87</u>

Nota 6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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		2019	2018
Línea Farmacéutica	US\$	3.961.585,86	3.810.980,04
Línea Veterinaria		197.116,58	210.064,65
Total	US\$	<u>4.158.702,44</u>	<u>4.021.044,69</u>

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

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR C.A. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

CLIENTE	2019		2018	
	VALOR	PORCENTAJE	VALOR	PORCENTAJE
FYBECA-FARCOMED	310,929.92	8%	215,073.41	6%
SUMELAB	167,817.31	4%	126,381.31	3%
FARMAENLACE	399,739.44	10%	520,987.02	14%
SANA SANA-ECONOFARM	641,070.57	16%	442,481.62	12%
DIFARE	549,405.69	14%	488,039.44	13%
QUIFATEX		0%	63,099.75	2%
FARMACIA SANTAMARTHA S.A.	41,188.50	1%	96,824.24	3%
HOSPITAL GUAYAQUIL	55,963.00	1%	888.41	0%
HOSPITAL TEODORO MALDONADO	112,412.00	3%	280,379.00	7%
PROFARCO	27,958.35	1%	24,487.77	1%
VERYJUTH S.A.	61,860.55	2%	-	0%
FARMASERVICIO S.A.	64,078.25	2%	52,754.04	1%
HOSPITAL GENERAL AMBATO	88,705.80	2%	-	0%
SANCHEZ MENDIETA OFELIA	87,097.29	2%	92,035.87	2%
SOLCA - PORTOVIEJO	139,897.58	4%	208,367.28	5%
HOSPITAL GENERAL DEL NORTE DE GUAYAQUIL LOS CEIBOS	29,368.00	1%	3,429.60	0%
IE S S	16,324.22	0%	16,332.62	0%
REPRESENTACIONES MOLINA HERRER	49,398.92	1%	1,266.82	0%
FARMACIAS KEYLA S.A.	47,847.21	1%	42,844.54	1%
BIOTECNOLOGIA & MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU C.A. LTDA.	20,563.68	1%	17,078.78	0%
SAN GREGORIO		0%	59,337.04	2%
SOLCA - QUITO	28,738.01	1%	52,836.30	1%
FARMASOL EP	9,107.93	0%	38,088.12	1%
CORPDESFA	36,285.06	1%	36,486.50	1%
HOSPITAL GENERAL-SAN FRANCISCO	21,807.48	1%	30,937.08	1%
MEJIA HERNANDEZ NELSON JAVIER	70,222.00	2%		
OTROS	884,312.10	22%	900,543.56	24%
Total	U\$ 3,961,585.86	100%	3,810,980.04	100%

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

Descripción		2019		2018	
		SALDO	PORCENTAJE	SALDO	PORCENTAJE
Vigente	US\$	3,297,654.88	79%	3,147,084.57	78%
De 1-30 días		436,210.44	10%	671,495.64	17%
De 31-60 días		233,652.99	6%	47,004.97	1%
De 61- 90 días		107,917.53	5%	101,487.18	3%
Más de 90 días		3,268.80	0%	53,562.33	1%
Total	US\$	4,158,702.44	100%	4,021,044.69	100%

- (1) Forma parte del rubro cuentas a cobrar clientes, el rubro cuentas por cobrar de difícil recuperación y su detalle es el siguiente:

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

Descripción		2019	2018
Saldo inicial	US\$	(292.187,68)	(253.104,05)
Gasto del período		(41.421,77)	(40.035,67)
Bajas		2.652,04	952,04
Total	US\$	(330.957,41)	(292.187,68)

Nota 7 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se refiere a cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Descripción		2019	2018
Accionistas	US\$	80.266,22	80.366,22
Alta Vista		20.262,06	191.713,19
Chalver Ltda		2.037,60	-
Mundo Química		5.000,00	5.000,00
Total	US\$	107.565,88	277.079,41

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Cuentas por cobrar empleados	US\$	63.933,38	63.668,72
Otras cuentas por cobrar		5.315,64 (i)	5.389,36
Total	US\$	69.249,02	69.058,08

- (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.

Nota 9 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Producto terminado	US\$		
Línea Farmacéutica		4.840.252,84	4.631.316,53
Línea Veterinaria		183.743,05	176.345,86
Total		5.023.995,69	4.807.662,39
Inventario en Tránsito			
Línea Farmacéutica		50,00	90,00
Línea Veterinaria		464,60	719,33
Total		514,60	809,33

Nota 10 SEGUROS PREPAGADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	27.856,81	27.386,76
Total	US\$ 27.856,81	27.386,76

- (1) Los seguros corresponde a seguros prepagados de agosto de 2019 a julio de 2020 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:

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Detalle de Activos Fijos	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Adiciones, compras	Ventas	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2019
COSTO					
Terrenos	1.952.609,50				1.952.609,50
Construcciones en curso	962.747,17	495.259,25			1.458.006,42
Edificios	1.156.740,40	-			1.156.740,40
Muebles y enseres	300.399,02	38.590,98			338.990,00
Equipo de oficina	120.969,87	658,84		(18.332,37)	103.296,34
Vehículos	703.711,02	-	(52.297,00)		651.414,02
Equipo de computación	165.734,45	11.102,59	(6.200,32)	(36.288,61)	134.408,11
TOTAL COSTO	5.362.912,03	545.625,66	(58.497,32)	(54.620,98)	5.795.419,39
DEPRECIACION					
Edificios	(349.874,70)	(23.387,28)			(373.261,98)
Muebles y enseres	(246.424,55)	(13.587,04)			(260.011,59)
Equipo de oficina	(87.472,56)	(5.668,27)		18.071,76	(75.069,17)
Vehículos	(954.210,05)	(119.763,58)	38.203,47		(1.035.770,16)
Equipo de computación	(135.017,52)	(16.779,24)	1.301,66	35.646,34	(115.748,76)
TOTAL DEPRECIACIONES	(1.173.899,38)	(180.185,51)	39.505,13	53.718,10	(1.260.861,66)
ACTIVO FIJO NETO	4.189.012,65	365.440,15	(18.992,19)	(902,88)	4.534.557,73

- (1) Corresponde a la construcción del Proyecto Alta Vista ubicado en el Barrio La Concepción, parroquia de Alangasi sector suroriental de la Ciudad de Quito el cual cuenta con un área estructural total de 3,656m² (tres mil seis cientos cincuenta y seis metros cuadrados); en donde se construirá 864m² (ocho cientos sesenta y cuatro metros cuadrados) para las oficinas y 2,792m² (dos mil setecientos noventa y dos metros cuadrados) para la cubierta de bodegas.

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 cómputo 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	2019	2018
Farmacéutica	US\$ 112.032,26	169.222,70
(-) Anticipos	(112.342,14) (1)	(159.574,33)
Línea Farmacéutica	(309,88)	9.648,37
Línea Veterinaria	5.025,39	3.164,84
Total	US\$ 4.715,51	12.813,21

- (1) En este rubro se encuentran registrados los anticipos entregados a los proveedores por contratos de trabajos en el Proyecto Alta Vista que aún no se liquidan.

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

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

PROVEEDORES	2019		2018	
	VALOR	PORCENTAJE	VALOR	PORCENTAJE
ZURICH	42,607.29	38%	33,892.83	18%
AUTOLANDIA		0%	40,760.00	3%
ALTA VISTA			12,216.05	
CONSTRUCCIONES		0%		7%
CONECEL	2,039.60	2%	9,396.83	0%
PRESCRIPTION DATA	4,064.00	4%	9,144.00	5%
CODENA NARVAEZ	3,279.08		7,573.50	
CARLO XAVIER		3%		0%
LOACHAMIN CALISPA			4,163.96	
JORGE ROLAND		0%		0%
CEMDEPOT CIA. LTDA.	9,348.99	8%	9,348.99	0%
CONSTRULEC		0%	4,925.43	0%
G & M TRATAMIENTO	4,645.32		-	
INTEGRAL		4%		34%
MBA SOFTWARE	5,227.20	5%		
PARDES S. ANGEL	10,232.67	9%		
TRAMACO	11,670.35	10%		
OTROS	18,917.76	17%	37,801.11	33%
Total	US\$ 112,032.26	100%	169,222.70	100%
LOACHAMIN CALISPA			14,361.42	
JORGE ROLAND				
CEMDEPOT CIA. LTDA.	112,342.14		145,212.91	
Total Anticipos	US\$ 112,342.14		159,574.33	
Total	US\$ (309.88)	100%	9,648.37	100%

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

Descripción	2019		2018	
	SALDO	PORCENTAJE	SALDO	PORCENTAJE
Vigente	US\$ 66,219.29	57%	93,220.36	54%
De 1-30 días	35,136.74	30%	56,378.62	33%
De 31-60 días	654.12	1%	655.33	0%
De 61- 90 días	156.37	0%	9,348.99	5%
Más de 90 días	14,891.13	13%	12,784.24	7%
TOTAL	117,057.65	100%	172,387.54	100%
ANTICIPOS	(112,342.14)		(159,574.33)	
Total	US\$ 4,715.51	100%	12,813.21	100%

Nota 13 CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Se refiere al valor adeudado al único proveedor Chalver Ltda., 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		2019	2018
CORTO PLAZO			
Línea Farmacéutica (mercadería)	US\$	3.518.154,19	3.153.494,15
Línea Veterinaria (mercadería)		116.606,73	121.658,91
Otros financiamientos		1.227.623,00 (1)	1.227.623,00
Total	US\$	4.860.383,92	4.502.776,06
LARGO PLAZO			
Línea Farmacéutica (mercadería)	US\$	5.488.572,19	4.353.318,81
Línea Veterinaria (mercadería)		420.194,64	138.447,48
Total	US\$	5.908.766,83	4.491.766,29

(1) Aparte tenemos el valor de \$1.227.623 recibido de Chalver Ltda. 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		2019	2018
Acreedores Varios	US\$	139.552,01	207.920,50
Provisión gastos presupuestados		12.601,11	32.424,35
Provisión retenciones ejercicio anterior		(1.091,53)	4.876,64
Otras cuentas por pagar accionistas		298.527,33	298.527,33
Total	US\$	449.588,92	543.748,82

Nota 15 PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2019, los pasivos acumulados corresponden a beneficios sociales por pagar corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
Décimo Tercer sueldo	US\$	17.296,15	16.722,17
Décimo Cuarto sueldo		14.888,40	14.137,61
Roles por pagar		31.168,14	130.104,67
Vacaciones		57.060,15	53.599,09
IESS por pagar		46.868,09	43.151,38
15% Participación utilidades		129.098,95	225.353,19
Total	US\$	296.379,88	483.068,01

Nota 16 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía ha decidido no provisionar este beneficio ya que ha tomado como política que ningún empleado superará los veinte años de servicio.

El detalle del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

DETALLE

Concepto	Saldo Inicial al 31-12-2018	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Pasan de 9 a 10 años	Liquidación Pago	Saldo final al 31-12-2019
Empleados de 1 a 9 años	US\$ 87.990,09				-	87.990,09
Empleados de más de 10 años	US\$ 438.075,66				(40.328,75)	397.746,91
Jubilados	62.884,81				(6.846,13)	56.038,68
Total	US\$ 588.950,56	-	-	-	(47.174,88)	541.775,68

CALCULO MINISTERIO

Concepto	Saldo Inicial al 31-12-2018	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Pasan de 9 a 10 años	Liquidación Pago	Saldo final al 31-12-2019
Empleados de más de 10 años	55.621,10	-			(55.621,10)	-
Total	US\$ 55.621,10	-	-	-	(55.621,10)	-
Total	US\$ 644.571,66	-	-	-	(102.795,98)	541.775,68

Nota 17 PROVISIÓN DESAHUCIO

La compañía ha decidido no provisionar este concepto, y registrará a resultados el momento de la salida de cada empleado. A continuación se detalla la formación del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019:

Concepto	Saldo Inicial al 31-12-2018	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Movimientos	Saldo final al 31-12-2019
Farmacéutica	US\$ 149.323,01		(9.328,65)	-	139.994,36
Veterinaria	US\$ 18.256,71		-	-	18.256,71
Total	US\$ 167.579,72	-	(9.328,65)	-	158.251,07

Nota 18 IMPUESTOS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Retenciones en la fuente	US\$	13.857,90	10.126,05
Retenciones del IVA		19.349,99	11.316,79
IVA por pagar		4.241,88	62,28
Impuesto a la renta por pagar (1)		147.078,13	241.929,14
Total	US\$	184.527,90	263.434,26

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

Descripción		2019	2018
Saldo Inicial	US\$	241.929,14	307.881,31
Impuesto retenidos 2018		229.411,87	230.008,26
Pagos		(471.341,01)	(537.889,57)
Provisión del año 2019		373.419,91	471.341,01
Impuestos retenidos 2019		(226.341,78)	(229.411,87)
Total	US\$	147.078,13	241.929,14

Nota 19 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

Descripción		2019	2018
Chalver Ltda.			
(1) Importaciones Línea Farmacéutica	US\$	15.268.719,69	15.389.528,76
(1) Importaciones Línea Veterinaria		605.067,72	671.604,21
Total	US\$	15.873.787,41	16.061.132,97

- (1) Incluye gastos de importación en el año 2019 por \$209.740,22, en la línea farmacéutica y por \$26.020,02 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		2019	2018
Ventas Brutas	US\$	28.830.035,34	28.430.734,16
Descuento y devoluciones		(5.341.850,39)	(6.148.166,69)
Total	US\$	23.488.184,95	22.282.567,47

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

Descripción		2019	2018
Línea Farmacéutica	US\$	22.330.746,41	21.088.433,73
Línea Veterinaria		1.157.438,54	1.194.133,74
Total	US\$	23.488.184,95	22.282.567,47

Nota 24 COSTO DE VENTAS

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

Descripción		2019	2018
Inventario Inicial	US\$	4.807.662,39	2.775.132,01
Compras		16.054.220,19	16.266.152,17
Inventario final		(5.023.995,69)	(4.807.662,39)
Total	US\$	15.837.886,89	14.233.621,79

Nota 25 GASTOS DE VENTAS

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

Descripción		2019	2018
Promoción Mercadeo	US\$	493.075,45	381.892,09
Sueldos y beneficios sociales		2.605.585,72	2.469.942,66
Gastos operacionales		902.417,00	988.249,10
Total	US\$	<u>4.001.078,17</u>	<u>3.820.083,85</u>

Nota 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Descripción		2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	US\$	570.091,42	726.393,80
Gastos operacionales		2.376.051,30	2.034.523,15
Total	US\$	<u>2.946.142,72</u>	<u>2.760.916,95</u>

Nota 27 OTROS GASTOS E INGRESOS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye:

Descripción		2019	2018
Otros ingresos	US\$	177.477,54	41.089,72
Otros gastos		(37.802,11)	(46.963,00)

Nota 28 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Descripción	2019	2018
Utilidad	860,659.64	1,502,364.62
(-) Participación trabajadores	(129,098.95)	(225,353.19)
(-) Beneficios 1.5% gastos por discapacitados	-	-
(±) Gastos no deducibles	798,176.42	608,362.61
(-) DEDUCCIÓN 1.5% GASTOS POR EMPLEADOS ADULTOS MAYORES-	8,273.24	-
DEDUCCIÓN 1.5% GASTOS POR DISCAPACITADOS	27,764.23	-
Total	US\$ 1,493,679.64	1,885,364.04
25% Impuesto a la renta	373,419.91	471,341.01
Anticipo Determinado correspondiente Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
Impuesto a la Renta Corriente: 2019 - 2018 (a).	US\$ 373,419.91	471,341.01
Impuestos diferidos	-	6334.03
Impuesto a las Ganancias	373,419.91	465,006.92
(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del saldo del Impuesto a la Renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:		
Detalle	2019	2018
Impuesto a la Renta	373,419.91	471,341.01
Anticipos Pagados	0.00	0.00
Saldo pendiente de pago	373,419.91	471,341.01
Retenciones recibidas	226,341.78	229,411.87
Saldo a Pagar	US \$ 147,078.13	241,929.14

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 y el Informe de precios de transferencia sobre el ejercicio 2019, 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 02 de marzo de 2020 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