



**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Member Horwath International

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales  
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

***ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS***

***LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.***

***Al 31 de diciembre de 2008***

16943

16



**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Member Horwath International

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales  
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
www.willibamberger-horwath.com  
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

Quito - Ecuador, Marzo 12 de 2009

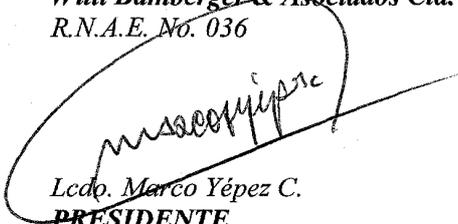
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de

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

1. Hemos examinado los balances generales de **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en su patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas financieras fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestros exámenes.
2. Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionan un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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



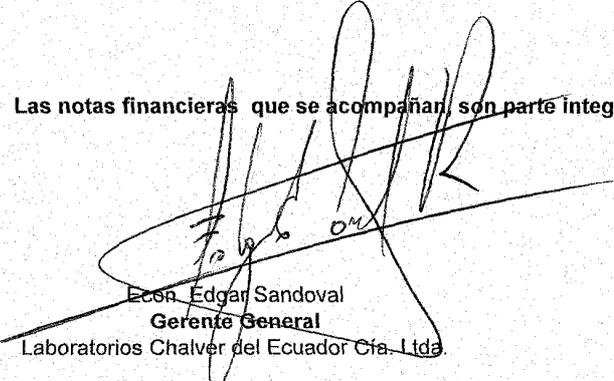
Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A. No. 11.405

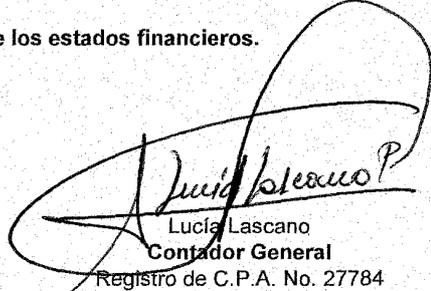
**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

(Expresados en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre de	
			2008	2007
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y bancos	3	USD\$	496,312.72	268,803.55
Cuentas por cobrar	4		1,747,594.48	1,384,335.78
(Menos): Provisión cuentas incobrables	5		(52,230.84)	(48,723.52)
Compañía relacionada	6		292,650.97	211,917.63
Préstamos empleados			43,281.24	13,983.22
Otras cuentas por cobrar			35,547.65	21,263.81
Inventarios	7		1,381,304.38	1,383,986.63
Inventarios en tránsito	8		841.73	1,149.53
Pagos anticipados	9		32,086.83	117,998.75
<b>Total activo corriente</b>			<b><u>3,977,389.16</u></b>	<b><u>3,354,715.38</u></b>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>				
Propiedades, mobiliario y equipo			1,762,908.62	1,726,787.33
(Menos): Depreciación acumulada			(570,889.21)	(449,168.81)
<b>Total propiedades, mobiliario y equipo</b>	10		<b><u>1,192,019.41</u></b>	<b><u>1,277,618.52</u></b>
Otros activos			2,185.78	2,185.78
<b>Total activo no corriente</b>			<b><u>1,194,205.19</u></b>	<b><u>1,279,804.30</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		USD\$	<b><u>5,171,594.35</u></b>	<b><u>4,634,519.68</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Cuentas de orden deudoras	18		<b><u>20,662.26</u></b>	<b><u>42,162.26</u></b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Edgar Sandoval  
Gerente General  
Laboratorios Chalver del Ecuador Cía. Ltda.

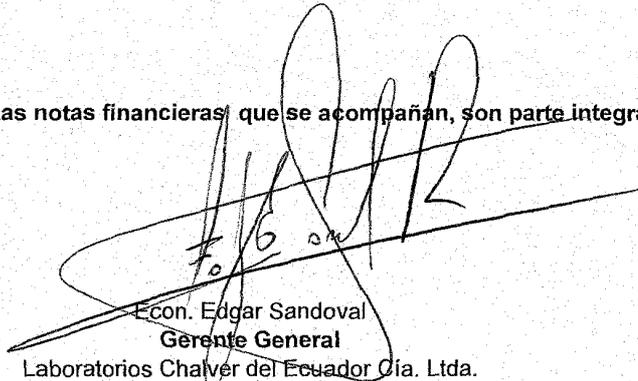
  
Lucia Lascano  
Contador General  
Registro de C.P.A. No. 27784

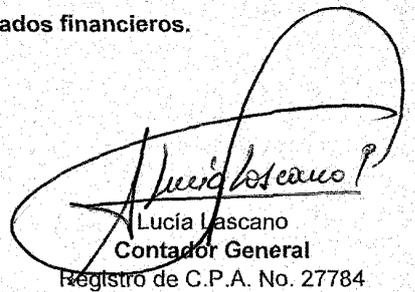
**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

(Expresados en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre de	
			2008	2007
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores	11	USD\$	85,597.17	61,189.64
Cuentas por pagar Compañía Relacionada	12		1,978,825.70	1,535,591.31
Otras cuentas por pagar	13		229,418.25	175,632.00
Provisiones sociales	14		133,538.08	102,964.30
Impuestos por pagar	15		42,853.09	133,777.68
<b>Total pasivos corrientes</b>			<b><u>2,470,232.29</u></b>	<b><u>2,009,154.93</u></b>
Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada	16		1,544,397.09	1,501,095.90
Garantías de arriendos			7,472.00	7,472.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>4,022,101.38</u></b>	<b><u>3,517,722.83</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>				
Capital social	17		1,093,254.00	1,093,254.00
Reserva legal			21,954.39	20,149.94
Resultado del ejercicio			34,284.58	3,392.91
<b>Total patrimonio de los socios</b>			<b><u>1,149,492.97</u></b>	<b><u>1,116,796.85</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>			<b><u>5,171,594.35</u></b>	<b><u>4,634,519.68</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Cuentas de orden acreedoras	18	USD\$	<u>4,795.56</u>	<u>23,864.25</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Edgar Sandoval  
Gerente General  
Laboratorios Chalver del Ecuador Cia. Ltda.

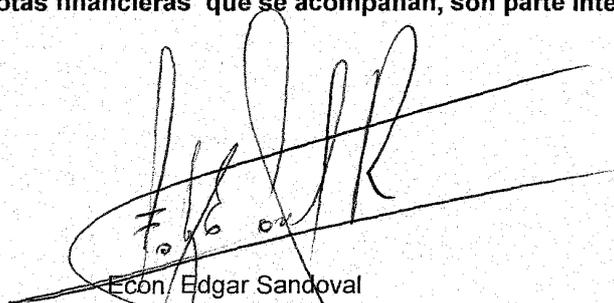
  
Lucia Lascano  
Contador General  
Registro de C.P.A. No. 27784

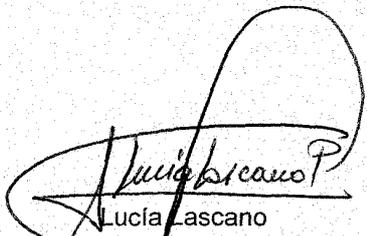
**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados**

(Expresados en dólares americanos)

		<b>Año Terminado al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Ventas	USD\$	9,760,654.77	7,402,248.54
(Menos): Costo de ventas		(5,905,037.27)	(4,273,355.16)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b><u>3,855,617.50</u></b>	<b><u>3,128,893.38</u></b>
(Menos): Gastos de administración		(1,291,756.53)	(1,138,975.90)
(Menos): Gastos de ventas		(2,447,471.66)	(1,919,702.42)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b><u>116,389.31</u></b>	<b><u>70,215.06</u></b>
(Más): Ingresos no operacionales		48,033.70	52,223.80
(Menos): Gastos no operacionales		(733.34)	(213.69)
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos</b>		<b><u>163,689.67</u></b>	<b><u>122,225.17</u></b>
(Menos): Participación trabajadores	<b>19</b>	(24,553.45)	(18,333.78)
(Menos): Impuesto a la renta	<b>19</b>	(103,047.19)	(100,319.91)
(Menos): Reserva legal		(1,804.45)	(178.57)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>34,284.58</u></b>	<b><u>3,392.91</u></b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Econ/ Edgar Sandoval  
**Gerente General**  
 Laboratorios Chalver del Ecuador Cía. Ltda.

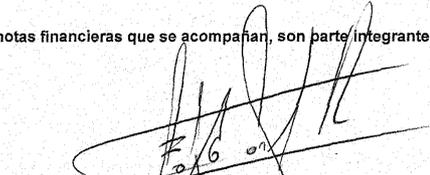
  
 Lucía Lascano  
**Contador General**  
 Registro de C.P.A. No. 27784

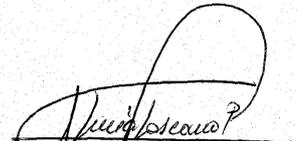
LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.  
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>1,093,254.00</b>	<b>19,971.37</b>	<b>-</b>	<b>21,754.11</b>	<b>1,134,979.48</b>
Transferencias a resultados acumulados	-	-	21,754.11	(21,754.11)	-
Reparto de dividendos	-	-	(21,754.11)	-	(21,754.11)
Resultado del ejercicio	-	-	-	122,225.17	122,225.17
Registro participación utilidades 2007	-	-	-	(18,333.78)	(18,333.78)
Registro impuesto a la renta 2007	-	-	-	(100,319.91)	(100,319.91)
Reserva legal 2007	-	178.57	-	(178.57)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>1,093,254.00</b>	<b>20,149.94</b>	<b>-</b>	<b>3,392.91</b>	<b>1,116,796.85</b>
Reparto de dividendos	-	-	-	(3,392.91)	(3,392.91)
Resultado del ejercicio	-	-	-	163,689.67	163,689.67
Registro participación utilidades 2008	-	-	-	(24,553.45)	(24,553.45)
Registro impuesto a la renta 2008	-	-	-	(103,047.19)	(103,047.19)
Reserva legal 2008	-	1,804.45	-	(1,804.45)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>1,093,254.00</b>	<b>21,954.39</b>	<b>-</b>	<b>34,284.58</b>	<b>1,149,492.97</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Eduar Sandoval  
Gerente General  
Laboratorios Chalver del Ecuador Cia. Ltda.

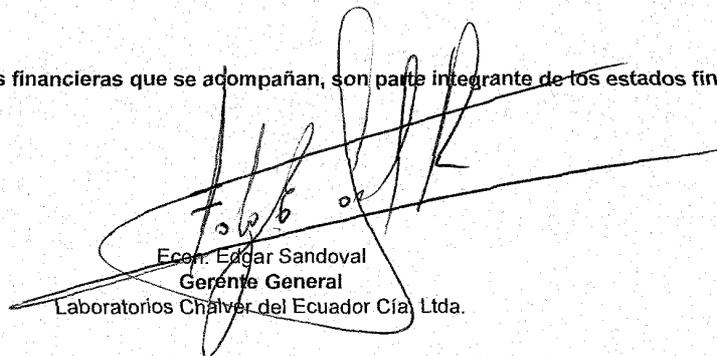
  
Lucia Lascano  
Contador General  
Registro de C.P.A. No. 27784

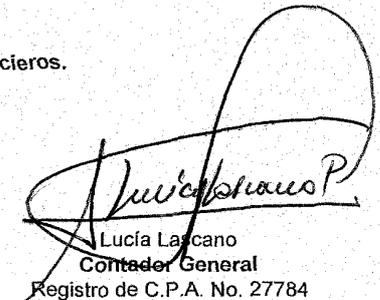
LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.  
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	USD\$	Año Terminado al 31 de diciembre de	
		2008	2007
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>			
Utilidad del ejercicio	USD\$	<u>34,284.58</u>	<u>3,392.91</u>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Depreciación		121,720.40	121,403.22
Amortización		-	2,704.25
Provisión cuentas incobrables		17,009.77	13,446.81
Utilidad en activos fijos		-	(23,809.02)
Provisiones trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		129,405.09	118,832.26
Ajuste de inventarios		733.34	213.69
		<u>303,153.18</u>	<u>236,184.12</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar		(501,778.57)	82,818.69
Disminución (aumento) de inventarios		2,256.71	(931,072.58)
Disminución (aumento) de pagos anticipados		85,911.92	(44,026.58)
Disminución de proveedores nacionales		24,407.53	253.26
Aumento en compañías relacionadas		486,535.58	766,943.44
Aumento de otras cuentas por pagar		50,393.34	9,137.37
Aumento de provisiones sociales		6,020.33	7,576.38
Disminución de impuestos por pagar		(193,971.78)	(47,174.32)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>		<u>(40,224.94)</u>	<u>(155,544.34)</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>			
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(35,419.07)	(57,631.14)
Efectivo recibido en venta de propiedad, planta y equipo		-	33,437.50
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(35,419.07)</u>	<u>(24,193.64)</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Aumento en garantías por arriendos		-	7,472.00
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>7,472.00</u>
Aumento neta en efectivo		227,509.17	63,918.14
Efectivo al inicio del año		268,803.55	204,885.41
<b>Efectivo al final del año</b>	USD\$	<u>496,312.72</u>	<u>268,803.55</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Ecan. Edgar Sandoval  
Gerente General  
Laboratorios Chalver del Ecuador Cía. Ltda.

  
Lucía Larcano  
Contador General  
Registro de C.P.A. No. 27784

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

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

**Al 31 de diciembre de 2008 y 2007**

#### **1. Identificación y objeto de la Compañía**

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito. La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de abril de 1985 ante el Notario Octavo del cantón, e inscrita en el registro mercantil el 23 de octubre del mismo año. Mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 24 de enero de 2008, la Compañía realizó la reforma y codificación del estatuto social de la Compañía.

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización de fármacos de uso humano y veterinario desde Chalver S.A. Zona Franca de Colombia la misma que concede plazos de hasta ciento veinte días mediante giros directos.

Las ventas de la mercadería se las realiza a nivel nacional con plazos a sesenta días, con el personal de visitadores a médico, los que se encuentran distribuidos en treinta y tres zonas en las diferentes ciudades del país, de las cuales veinte y nueve pertenecen a la línea Farmacéutica y cuatro a la línea Veterinaria.

#### **2. Principales criterios y / o principios contables**

##### **2.1. Base de presentación**

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) vigentes al 31 de diciembre de 2008.

##### **2.2. Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2008 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 2008.

##### **2.3. Provisión cuentas incobrables**

La Compañía para el cierre del período 2008 y 2007, mantiene como política provisionar las cuentas de difícil recuperación, con cargo a resultados.

##### **2.4. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

### 2.5. Propiedades, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 las propiedades, mobiliario y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Descripción	Porcentaje	
	2008	2007
Edificios	5%	5%
Muebles y enseres	10%	10%
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%
Equipo de computación	33%	33%

### 2.6. Provisión beneficios sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), tales como: fondos de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

### 2.7. Impuesto a la renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la Compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

## 3. Caja y bancos

Se refiere a:

Descripción	2008	2007
Caja - efectivo	USD\$ 20.303,95	37.884,11
Cajas chicas a nivel nacional	2.016,00	2.016,00
Bancos	473.992,77	228.903,44
	<b>USD\$ 496.312,72</b>	<b>268.803,55</b>

**LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**4. Cuentas por cobrar**

Corresponde a cuentas por cobrar a compañías como distribuidoras y farmacias en todo el país tanto en línea Farmacéutica como en la línea Veterinaria.

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Línea Farmacéutica	USD\$ 1.623.596,78	1.266.181,76 (1)
Línea Veterinaria	123.997,70	118.154,02 (2)
	<b>USD\$ <u>1.747.594,48</u></b>	<b><u>1.384.335,78</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2008, corresponde a cuentas por cobrar a 1.987 clientes.

(2) Al 31 de diciembre de 2008, corresponde a cuentas por cobrar a 708 clientes.

Sobre las referidas cuentas la Administración considera que no existe un riesgo de recuperación.

**5. Provisión cuentas incobrables**

El movimiento es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Saldo inicial	USD\$ (48.723,52)	(77.968,60)
Provisión del período	(17.009,77)	(13.446,81)
Bajas y ajustes	13.502,45	42.691,89
	<b>USD\$ <u>(52.230,84)</u></b>	<b><u>(48.723,52)</u></b>

**6. Compañías Relacionadas**

Se refiere a las cuentas por cobrar a:

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Chalver S.A. Zona Franca	USD\$ 19.443,55	47.290,61
Laboratorios Chalver de Colombia S.A.	273.207,42	164.627,02
	<b>USD\$ <u>292.650,97</u></b>	<b><u>211.917,63</u></b>

**LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**7. Inventarios**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Farmacéutica	USD\$ 1.251.090,00	1.292.592,74
Veterinaria	130.214,38	91.393,89
	<b>USD\$ <u>1.381.304,38</u></b>	<b><u>1.383.986,63</u></b>

**8. Importaciones en tránsito**

Corresponde a pedidos de mercaderías en trámite al cierre del ejercicio cuyos saldos se generan por los valores entregados al agente de aduana para cubrir los gastos de nacionalización, seguros de mercaderías, entre otros.

**9. Pagos anticipados**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Retenciones a la Compañía	USD\$ -	100.092,28
Gastos pagados por anticipados	18.183,32	16.366,22
Gastos por amortizar	13.903,51	1.540,25
	<b>USD\$ <u>32.086,83</u></b>	<b><u>117.998,75</u></b>

**10. Propiedades, mobiliario y equipos**

(Ver Anexo)

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros

**10. Propiedad, mobiliario y equipos**

El movimiento es como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2007	Adiciones	Dación de pago	Venta	Saldo al 31/12/2008
Terrenos	182,652.51	-	-	-	182,652.51
Biblioteca - obras literarias	505.00	-	-	-	505.00
Edificios	1,107,330.73	-	-	-	1,107,330.73
Muebles y enseres	174,882.56	1,355.94	702.22	-	176,940.72
Equipo de oficina	50,620.56	4,873.40	-	-	55,493.96
Vehículos	171,695.97	14,206.00	-	-	185,901.97
Equipo de computación	39,100.00	14,983.73	-	-	54,083.73
	<b>1,726,787.33</b>	<b>35,419.07</b>	<b>702.22</b>	-	<b>1,762,908.62</b>
Depreciación acumulada edificios	(247,896.92)	(55,447.32)	-	-	(303,344.24)
Depreciación acumulada muebles y enseres	(77,720.90)	(17,518.64)	-	-	(95,239.54)
Depreciación acumulada equipo de oficina	(21,896.42)	(5,361.70)	-	-	(27,258.12)
Depreciación acumulada vehículos	(75,662.49)	(32,410.57)	-	-	(108,073.06)
Depreciación acumulada equipo de computación	(25,992.08)	(10,982.17)	-	-	(36,974.25)
	<b>(449,168.81)</b>	<b>(66,273.08)</b>	-	-	<b>(570,889.21)</b>
<b>Total general</b>	<b>1,277,618.52</b>	<b>(30,854.01)</b>	<b>702.22</b>	-	<b>1,192,019.41</b>

Cuenta	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Ajustes	Venta	Saldo al 31/12/2007
Terrenos	182,652.51	-	-	-	182,652.51
Biblioteca - obras literarias	505.00	-	-	-	505.00
Edificios	1,101,030.73	6,300.00	-	-	1,107,330.73
Muebles y enseres	171,005.52	3,988.10	(112.06)	-	174,882.56
Equipo de oficina	50,192.72	427.84	-	-	50,620.56
Vehículos	180,667.93	40,548.00	-	(49,519.96)	171,695.97
Equipo de computación	32,732.80	6,367.20	-	-	39,100.00
	<b>1,718,788.21</b>	<b>57,631.14</b>	<b>(112.06)</b>	<b>(49,519.96)</b>	<b>1,726,787.33</b>
Depreciación acumulada edificios	(192,680.46)	(55,216.46)	-	-	(247,896.92)
Depreciación acumulada muebles y enseres	(60,551.16)	(15,223.39)	112.06	-	(75,662.49)
Depreciación acumulada equipo de oficina	(16,867.18)	(5,029.24)	-	-	(21,896.42)
Depreciación acumulada vehículos	(81,874.51)	(35,737.87)	-	39,891.48	(77,720.90)
Depreciación acumulada equipo de computación	(15,795.82)	(10,196.26)	-	-	(25,992.08)
	<b>(367,769.13)</b>	<b>(121,403.22)</b>	<b>112.06</b>	<b>39,891.48</b>	<b>(449,168.81)</b>
<b>Total general</b>	<b>1,351,019.08</b>	<b>(63,772.08)</b>	-	<b>(9,628.48)</b>	<b>1,277,618.52</b>

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

### 11. Proveedores

Corresponde al saldo pendiente de pago al 31 de diciembre de 2008 y 2007, por compras de bienes de diferente naturaleza y prestación de servicios, según el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Farmacéutica	USD\$ 83.570,00	57.965,18
Veterinaria	2.027,17	3.224,46
	<u>USD\$ 85.597,17</u>	<u>61.189,64</u>

### 12. Cuentas por pagar Compañía Relacionada

Se refiere al valor adeudado al único proveedor "Chalver S.A. Zona Franca"; de los productos que comercializa la compañía por la Línea de Fármacos para uso Humano y de la Línea Veterinaria. El plazo de pago que se maneja es 90 días.

<u>Línea</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Farmacéutica	USD\$ 1.850.388,23	1.438.752,05
Veterinaria	128.437,47	96.839,26
	<u>USD\$ 1.978.825,70</u>	<u>1.535.591,31</u>

### 13. Otras cuentas por pagar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Acreedores varios	USD\$ 107,40	2.912,23
Provisión gastos mes corriente	16.932,66	31.872,05
Provisión retenciones en la fuente	-	5.751,80
Otras cuentas por pagar Socios	148.135,30	75.180,00
Utilidades por pagar Socios	62.063,98	58.671,07
Anticipos de gastos recibidos	2.178,91	1.244,85
	<u>USD\$ 229.418,25</u>	<u>175.632,00</u>

**LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**14. Provisiones sociales**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Décimo tercer sueldo	USD\$	11.971,64	9.002,07
Décimo cuarto sueldo		7.209,76	5.509,74
Fondos de reserva		51.297,21	38.548,94
Vacaciones		38.506,02	31.569,77
15% participación trabajadores (Nota 19)		24.553,45	18.333,78
	<b>USD\$</b>	<b><u>133.538,08</u></b>	<b><u>102.964,30</u></b>

**15. Impuestos por pagar**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Retenciones en la fuente	USD\$	2.787,99	3.692,13
Retenciones del IVA		1.527,55	2.417,37
IVA por pagar		586,53	448,32
Impuestos y retenciones por pagar al IESS		37.317,63	26.899,95
Impuesto a la renta por pagar		633,39	100.319,91
	<b>USD\$</b>	<b><u>42.853,09</u></b>	<b><u>133.777,68</u></b>

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

<b>Descripción</b>		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Saldo inicial	USD\$	100.319,91	55.221,50
Impuestos retenidos 2007 y 2006		(100.092,28)	(54.631,30)
Pagos		(227,63)	(590,20)
Provisión del año 2008 (Nota 19)		103.047,19	100.319,91
Impuestos retenidos 2008		(102.413,80)	-
	<b>USD\$</b>	<b><u>633,39</u></b>	<b><u>100.319,91</u></b>

**16. Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se refiere a la cuenta por pagar a su principal proveedor "Chalver S.A. Zona Franca" de los productos que comercializa la compañía por la Línea de Fármacos para uso Humano, con vencimiento para el año 2008 es a partir del 1 de enero de 2010 y para el 2007 a partir del 1 de enero de 2009.

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

### 17. Capital social

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital de la Compañía es de USD\$1,093,254,00 dividido en 1,093,254 acciones de un dólar cada una. El último aumento de capital se lo realizó en el año 2005.

### 18. Cuentas de orden deudoras y acreedoras

Se refiere a:

<u>Descripción</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Documentos en garantía recibidos de terceros	USD\$	20.662,26	42.162,26
Documentos en garantía entregados a terceros		(4.795,56)	(23.864,25)

### 19. Participación trabajadores e Impuesto a la Renta

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Determinación de la participación trabajadores</u>			
Utilidad contable	USD\$	163.689,67	122,225.17
<b>15% participación trabajadores (Nota 14)</b>		<b>24.553,45</b>	<b>18,333.78</b>
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>			
Utilidad contable	USD\$	163.689,67	122,225.17
(-) Participación trabajadores		(24.553,45)	(18,333.78)
(+) Gastos no deducibles		273.052,54	297,388.23
<b>Base gravada para Impuesto a la Renta</b>		<b>412.188,76</b>	<b>401,279.62</b>
<b>25% Impuesto a la Renta (Nota 15)</b>		<b>103.047,19</b>	<b>100,319.91</b>

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

### 20. Transacciones con Compañías Relacionadas

Durante el año 2008 y 2007, se efectuaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

<u>Descripción</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b><u>Chalver S.A. Zona Franca:</u></b>			
Importaciones línea farmacéutica	(1)	USD\$ 6.342.334,25	5.494.443,87
Importaciones línea veterinaria		539.373,38	456.826,39
<b><u>Laboratorios Chalver de Colombia S.A.:</u></b>			
Administración /manejo de registros sanitarios		-	(108.800,00)

(1) Incluye fletes en el año 2008 por USD\$129.040,00 en la línea Farmacéutica y USD\$41.040 para la línea Veterinaria y para el año 2007 fletes por USD\$90.600 en la línea Farmacéutica y USD\$29,620 para la línea Veterinaria.

### 21. Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución 464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial N. 324, se establece la obligatoriedad, el alcance, y la información que deben presentar aquéllos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal 2008 hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior.

El artículo 1 de dicha resolución expresa lo siguiente: "Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia."

Adicionalmente, "la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar -mediante requerimientos de información- a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley".

El Artículo 22 de la Ley de Régimen tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos de control deberán presentar a la **Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América**".

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: **"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento."**

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice **"Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia."**

El anexo e informe sobre los precios de transferencia por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007, fue presentado al Organismo de Control el 17 de octubre de 2008, en tanto que por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, se encuentra en ejecución.

### 22. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resolución 08.G.DSC de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que

## LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de

## **LABORATORIOS CHALVER CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

### **23. Eventos posteriores**

Mediante Resolución 466 de enero 19 de 2009 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 512 de enero 22 de 2009, el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (Comexi) estableció una salvaguardia por balanza de pagos, de aplicación general y no discriminatoria a las importaciones provenientes de todos los países, incluyendo aquellos con los que Ecuador tiene acuerdos comerciales vigentes que reconocen preferencias arancelarias con el carácter de temporal y por el período de un año.

Adicionalmente, con Resolución 467 de enero 22 de 2009 del Comexi, se estableció la distribución de los cupos por importador, para la aplicación de la salvaguardia por balanza de pagos.

Posteriormente, mediante Resolución 468 de enero 30 de 2009 del Comexi, se reformó la Resolución 466 (salvaguardia por balanza de pagos) en varios de sus artículos y sus anexos; y, el 4 de febrero de 2009 se publicó la Fe de erratas de la Resolución 468 del Comexi.

Las resoluciones anteriormente señaladas han limitado el nivel de compras y por ende de las ventas de las Compañías que comercializan los productos sobre los cuales se ha establecido los referidos cupos.