

LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES.

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

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

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

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

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Base de medición

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

Moneda funcional y de presentación

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

Uso de estimaciones y juicios

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

Periodo económico

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

Nota 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

3.2 Cuentas por cobrar e incobrables.

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

3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

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

3.4 Inventarios

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

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

3.5 Propiedad, planta y equipo.

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

Su precio de adquisición

Medición del costo

El terreno: se presenta al valor razonable que resulta del revaluó practicado al 11 de noviembre del año 2010, realizado por Avalúos Técnicos S.A. 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 vida útil
Edificio	50
Equipos de Cómputo	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Oficina	10

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

3.6 Impuesto de Renta Corriente

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible cuya tasa es el 22% en el 2016.

3.7 Otros activos

Pagados por Anticipado.-

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

3.8 Cuentas por Pagar

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

3.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a:

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

Beneficios a largo plazo.

Provisión por jubilación patronal.

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

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

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del período sobre el que se informa. (NIC 19.56)

Método de valoración actuarial

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

Provisión por desahucio.

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

3.10 Reconocimiento de ingresos

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

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

3.11 Reconocimiento de costos y gastos

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

3.12 Reserva legal

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

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

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

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

Nota 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Descripción		2016	2015
Cajas chicas a nivel nacional	US\$	3.000,00	3.050,00
Bancos		1.145.030,69	1.435.818,95
Inversiones Produbanco		300.000,00	601.789,82
Total	US\$	1.448.030,69	2.040.658,77

Nota 6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a saldos por cobrar por las ventas de los productos que comercializa la compañía, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Línea Farmacéutica	US\$	3.401.479,63	3.930.746,28
Línea Veterinaria		167.894,59	177.946,21
Total	US\$	3.569.374,22	4.108.692,49

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

CLIENTE	2016		2015	
	VALOR	PORCENTAJE	VALOR	PORCENTAJE
FYBECA-FARCOMED	212.062,71	6%	300.872,12	8%
SUMELAB	70.429,36	2%	111.069,67	3%
FARMAENLACE	415.403,23	12%	362.047,38	9%
SANA SANA-ECONOFARM	675.970,17	20%	561.975,71	14%
DIFARE	593.202,79	17%	848.217,33	22%
QUIFATEX	136.739,84	4%	86.294,64	2%
HOSPITAL ESPEJO	25.600,00	1%	250.036,71	6%
HOSPITAL GUAYAQUIL	14.268,41	0%	134.285,42	3%
HOSPITAL TEODORO MALDONADO	31.209,20	1%	72.601,52	2%
PROFARCO	30.924,44	1%	34.449,72	1%
GETTAREQ	40.806,87	1%	51.989,47	1%
FARMASERVICIO S.A.	56.767,29	2%	50.310,67	1%
HOSPITAL CARLOS ANDRADE MARIN	58.993,16	2%	34.693,23	1%
SANCHEZ MENDIETA OFELIA	100.298,63	3%	81.299,58	2%
OTROS	938.803,53	28%	950.603,11	24%
Total	US\$ 3,401,479.63	100%	3,930,746.28	100%

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

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

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

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

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

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

Nota 7 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se refiere a cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Descripción	2016	2015
Mundo Química	7,097.19	6,711.51
Total	US\$ 7,097.19	6,711.51

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

Nota 9 INVENTARIOS

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

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

Nota 10 SEGUROS PREPAGADOS

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

Descripción		2016	2015
Seguros pagados por anticipado		29,583.15	31,550.69
Total	US\$	<u>29,583.15</u>	<u>31,550.69</u>

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

Nota 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Detalle de Activos Fijos	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones, compras	Ventas	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2016
COSTO					
Terrenos	1,952,609.50				1,952,609.50
Biblioteca-obra literarias	505.00			(505.00)	
Edificios	1,156,740.40				1,156,740.40
Muebles y enseres	284,004.41	965.80			284,970.21
Equipo de oficina	104,605.81	16,147.46			120,753.27
Vehiculos	574,790.60	149,220.00	(145,066.98)		578,943.62
Equipo de computación	144,208.53	14,085.42		(4,587.52)	153,706.43
TOTAL COSTO	4,217,464.25	180,418.68	(145,066.98)	(5,092.52)	4,247,723.43
DEPRECIACION					
Edificios	(279,712.86)	(23,387.28)			(303,100.14)
Muebles y enseres	(210,698.94)	(11,572.74)			(222,271.68)
Equipo de oficina	(66,619.41)	(6,677.87)			(73,297.28)
Vehiculos	(215,503.44)	(108,573.14)	108,871.60		(215,204.98)
Equipo de computación	(105,935.13)	(17,903.22)		3,681.60	(120,156.75)
TOTAL DEPRECIACIONES	(878,469.78)	(168,114.25)	108,871.60	3,681.60	(934,030.83)
ACTIVO FIJO NETO	3,338,994.47	12,304.43	(36,195.38)	(1,410.92)	3,313,692.60

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

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

Nota 12 PROVEEDORES

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

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

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

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

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

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

Nota 13 CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

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

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

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

Nota 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

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

Nota 15 PROVISIONES SOCIALES

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

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

Nota 16 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Nota 17 PROVISIÓN DESAHUCIO

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

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

Nota 18 IMPUESTOS POR PAGAR

Se refiere a:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Nota 19 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social de la compañía es de USD \$1.593.254; dividido en 1.593.254 acciones de un dólar cada una.

Nota 20 RESERVA LEGAL

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

Nota 21 RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta nace por la eliminación de activos diferidos producidos por el cálculo de impuestos diferidos, en la aplicación de NIIFs. En esta compañía se aplicó impuestos diferidos a la Jubilación Patronal al valor no deducible, por lo tanto el saldo al 31/12/2011 de USD \$21.586.79 del activo diferido se reclasifica a reservas acumuladas, por resolución del SRI NAC DGECCGC12-00009, del 24 de mayo del 2012.

En esta reserva también se registró la eliminación de los pasivos diferidos producidos por el cálculo de impuestos diferidos, en la aplicación de NIIF's. En esta compañía se aplicó impuestos diferidos a la depreciación del edificio por la ampliación de la vida útil del mismo, por lo tanto el saldo al 31/12/2013 de USD \$76.666.49 del pasivo diferido se reclasifica a reservas acumuladas, por resolución del SRI NAC DGECCGC12-00009, del 24 de mayo del 2012

Nota 22 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2016 y 2015, se efectuaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

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

(1) Incluye gastos de importación en el año 2016 por \$ 159.131.42, en la línea farmacéutica y por \$ 35.826.48 en la línea veterinaria.

Nota 23 VENTAS

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

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

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

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

Nota 24 COSTO DE VENTAS

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

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

Nota 25 GASTOS DE VENTAS

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

Descripción		2016	2015
Promoción Mercadeo	US\$	543,963.70	319,352.90
Sueldos y beneficios sociales		2,476,176.88	2,846,537.07
Gastos operacionales		744,173.12	816,404.31
Total	US\$	<u>3,764,313.70</u>	<u>3,982,294.28</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		2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	US\$	572,519.70	594,075.35
Gastos operacionales		2,057,542.35	1,849,336.35
Total	US\$	2,630,062.05	2,443,411.70

Nota 27 OTROS GASTOS E INGRESOS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye:

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

Nota 28 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

De acuerdo con Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num. 2.6, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII2010; reformado por el Art. 1, lit. a de la Ley s/n, R.O. 847-S, 10-XII-2012; y reformado por el Art. 18 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 22%.

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

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

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del saldo del Impuesto a la Renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

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

Nota 29 ADMINISTRACION DE RIESGOS

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

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

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

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

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

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

NOTA 30 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-000455 del 27 de mayo de 2015 establece que: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

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

Laboratorios Chalver del Ecuador está obligado a presentar el Anexo de Operaciones de precios de transferencia sobre el ejercicio 2016, en los plazos establecidos en el reglamento.

Nota 31 AUTORIZACIÓN PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros referidos en este informe fueron autorizados para emisión el 22 de febrero de 2017 por parte de la gerencia financiera de la Compañía.

Nota 32 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

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

.....
Edgar Sandoval
GERENTE GENERAL

.....
A. Lucía Lascano
CONTADORA GENERAL