

## **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).

### **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 ítems 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 período se reconoce en el resultado del período.

### **Importe depreciable y periodo de depreciación**

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

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

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

### **Método de depreciación**

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

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

| <b>Detalle</b>    | <b>Años de vida útil</b> |
|-------------------|--------------------------|
| 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 reinvierten 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 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.

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                                          |
| NIC 8                   | Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.                     | 01 de enero del 2020                                          |
| NIC 1                   | Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.                                 | 01 de enero del 2020                                          |
| 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          |
| <b>Total</b>                  | <b>US\$</b> | <b>1.723.020,71</b> | <b>1.333.678,87</b> |

#### 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          |
| <b>Total</b>       | <b>US\$</b> | <b>4.158.702,44</b> | <b>4.021.044,69</b> |

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

**LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CÍA. 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                                                       | 549,406.69              | 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                                                     | 27,658.35               | 1%          | 24,487.77           | 1%          |
| VERYJUTH S.A.                                                | 61,866.55               | 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                                           | 139,697.58              | 4%          | 208,367.28          | 5%          |
| HOSPITAL GENERAL DEL NORTE DE GUAYAQUIL LOS CEIBOS           | 29,368.00               | 1%          | 3,429.50            | 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 CÍA.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                                                    | 36,265.05               | 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%         | 900,543.58          | 24%         |
| <b>Total</b>                                                 | <b>U\$ 3,961,585.86</b> | <b>100%</b> | <b>3,810,980.04</b> | <b>100%</b> |

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%         | 3,147,094.57        | 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 |             | 187,917.53          | 5%          | 101,487.18          | 3%          |
| Más de 90 días |             | 3,266.60            | 0%          | 53,962.33           | 1%          |
| <b>Total</b>   | <b>US\$</b> | <b>4,168,702.44</b> | <b>100%</b> | <b>4,021,044.69</b> | <b>100%</b> |

- (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 periodo |      | (41.421,77)         | (40.035,67)         |
| Bajas             |      | 2.652,04            | 952,04              |
| Total             | US\$ | <u>(330.957,41)</u> | <u>(292.187,68)</u> |

#### 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\$ | <u>107.565,88</u> | <u>277.079,41</u> |

#### 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\$ | <u>69.249,02</u> | <u>69.058,08</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.

#### 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     |      | 4.840.252,64        | 4.631.316,53        |
| Línea Veterinaria      |      | 183.743,05          | 176.345,86          |
| Total                  |      | <u>5.023.995,69</u> | <u>4.807.662,39</u> |
| Inventario en Tránsito |      |                     |                     |
| Línea Farmacéutica     |      | 50,00               | 90,00               |
| Línea Veterinaria      |      | 464,60              | 719,33              |
| Total                  |      | <u>514,60</u>       | <u>809,33</u>       |

---

**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        |
| <b>Total</b>                   | <b>US\$ 27.856,81</b> | <b>27.386,76</b> |

- (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 CHALLVER 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 |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| <b>COSTO</b>                |                                   |                     |                    |                    |                                   |
| Torrenos                    | 1.952.609,50                      | -                   |                    |                    | 1.952.609,50                      |
| Construcciones en curso     | 962.747,17                        | 495.253,25          |                    |                    | 1.458.000,42                      |
| Edificios                   | 1.156.740,40                      | -                   |                    |                    | 1.156.740,40                      |
| Muebles y enseres           | 300.399,02                        | 38.550,98           |                    |                    | 338.950,00                        |
| Equipo de oficina           | 120.969,87                        | 658,84              |                    | (18.332,37)        | 103.296,34                        |
| Vehículos                   | 703.711,62                        | -                   | (52.297,00)        |                    | 651.414,62                        |
| Equipo de computación       | 165.734,45                        | 11.162,59           | (6.200,32)         | (36.288,61)        | 134.408,11                        |
| <b>TOTAL COSTO</b>          | <b>5.362.912,03</b>               | <b>545.625,66</b>   | <b>(58.497,32)</b> | <b>(54.620,98)</b> | <b>5.795.419,39</b>               |
| <b>DEPRECIACION</b>         |                                   |                     |                    |                    |                                   |
| 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)                       | (6.668,37)          | -                  | 18.071,76          | (76.069,17)                       |
| Vehículos                   | (354.210,05)                      | (119.763,58)        | 38.203,47          |                    | (435.770,16)                      |
| Equipo de computación       | (135.917,52)                      | (16.779,24)         | 1.301,66           | 35.646,34          | (115.748,76)                      |
| <b>TOTAL DEPRECIACIONES</b> | <b>(1.173.899,38)</b>             | <b>(180.185,51)</b> | <b>39.505,13</b>   | <b>53.718,10</b>   | <b>(1.260.861,66)</b>             |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b>     | <b>4.189.012,65</b>               | <b>365.440,15</b>   | <b>(18.992,19)</b> | <b>(902,88)</b>    | <b>4.534.557,73</b>               |

(1)

- (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 3,656m<sup>2</sup> (tres mil seis cientos cincuenta y seis metros cuadrados); en donde se construirá 864m<sup>2</sup> (ocho cientos sesenta y cuatro metros cuadrados) para las oficinas y 2,792m<sup>2</sup> (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 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        | 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         |
| <b>Total</b>       | <b>US\$ 4.715,51</b> | <b>12.813,21</b> |

- (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%         |
| <b>Total</b>           | <b>US\$ 112,032.26</b> | <b>100%</b> | <b>169,222.70</b> | <b>100%</b> |
| LOACHAMIN CALISPA      |                        |             | 14,361.42         |             |
| JORGE ROLAND           |                        |             |                   |             |
| CEMDEPOT CIA. LTDA.    | 112,342.14             |             | 145,212.91        |             |
| <b>Total Anticipos</b> | <b>US\$ 112,342.14</b> |             | <b>159,574.33</b> |             |
| <b>Total</b>           | <b>US\$ (309.88)</b>   | <b>100%</b> | <b>9,648.37</b>   | <b>100%</b> |

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%          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>117,057.65</b>    | <b>100%</b> | <b>172,387.54</b> | <b>100%</b> |
| ANTICIPOS      | (112,342.14)         |             | (159,574.33)      |             |
| <b>Total</b>   | <b>US\$ 4,715.51</b> | <b>100%</b> | <b>12,813.21</b>  | <b>100%</b> |

**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                |
|---------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>CORTO PLAZO</b>              |             |                     |                     |
| Línea Farmacéutica (mercadería) | US\$        | 3.516.154,19        | 3.153.494,15        |
| Línea Veterinaria (mercadería)  |             | 116.606,73          | 121.658,91          |
| Otros financiamientos           |             | 1.227.623,00 (1)    | 1.227.623,00        |
| <b>Total</b>                    | <b>US\$</b> | <b>4.860.383,92</b> | <b>4.502.776,06</b> |
| <b>LARGO PLAZO</b>              |             |                     |                     |
| Línea Farmacéutica (mercadería) | US\$        | 5.488.572,19        | 4.353.318,81        |
| Línea Veterinaria (mercadería)  |             | 420.194,64          | 138.447,48          |
| <b>Total</b>                    | <b>US\$</b> | <b>5.908.766,83</b> | <b>4.491.766,29</b> |

(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        |
| <b>Total</b>                             | <b>US\$</b> | <b>449.588,92</b> | <b>543.748,82</b> |

**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         | 130.104,57        |
| 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        |
| <b>Total</b>                 | <b>US\$</b> | <b>296.379,88</b> | <b>483.068,01</b> |

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

**CALCULO MINISTERIO**

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

**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<br>al 31-12-2018 | Aumento<br>Actuarial | Liquidación<br>Renuncia | Movimientos | Saldo final al<br>31-12-2019 |
|--------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|
| Farmacéutica | US\$ 149.323,01                |                      | (9.328,65)              | -           | 139.994,36                   |
| Veterinaria  | US\$ 18.256,71                 |                      | -                       | -           | 18.256,71                    |
| <b>Total</b> | <b>US\$ 167.579,72</b>         | <b>-</b>             | <b>(9.328,65)</b>       | <b>-</b>    | <b>158.251,07</b>            |

**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        |
| <b>Total</b>                      | <b>US\$</b> | <b>184.527,90</b> | <b>263.434,26</b> |

(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)      |
| <b>Total</b>             | <b>US\$</b> | <b>147.078,13</b> | <b>241.929,14</b> |

**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                 |
|--------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Chalver Ltda.</b>                 |             |                      |                      |
| (1) Importaciones Línea Farmacéutica | US\$        | 15.268.719,69        | 15.389.528,76        |
| (1) Importaciones Línea Veterinaria  |             | 605.067,72           | 671.604,21           |
| <b>Total</b>                         | <b>US\$</b> | <b>15.873.787,41</b> | <b>16.061.132,97</b> |

- (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)       |
| <b>Total</b>             | <b>US\$</b> | <b>23.488.184,95</b> | <b>22.282.567,47</b> |

- (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         |
| <b>Total</b>       | <b>US\$</b> | <b>23.488.184,95</b> | <b>22.282.567,47</b> |

**Nota 24 COSTO DE VENTAS**

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

| Descripción        |             | 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)       |
| <b>Total</b>       | <b>US\$</b> | <b>15.837.886,89</b> | <b>14.233.621,79</b> |

**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                 | 361.892,09                 |
| Sueldos y beneficios sociales |             | 2.605.585,72               | 2.469.942,66               |
| Gastos operacionales          |             | 902.417,00                 | 988.249,10                 |
| <b>Total</b>                  | <b>US\$</b> | <b><u>4.001.078,17</u></b> | <b><u>3.820.083,85</u></b> |

**Nota 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

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

**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:

## Notas a los estados financieros (continuación)

| Descripción                                                                                                                                                | 2019                     | 2018                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Utilidad                                                                                                                                                   | 860,659.64               | 1,502,354.62        |
| (-) Participación trabajadores                                                                                                                             | (129,098.95)             | (225,353.19)        |
| (-) Beneficios 1.5% gastos por discapacitados                                                                                                              | -                        | -                   |
| (+) Gastos no deducibles                                                                                                                                   | 798,176.42               | 608,362.61          |
| (-) DEDUCCION 1.5% GASTOS POR EMPLEADOS ADULTOS MAYORES-                                                                                                   | 8,273.24                 |                     |
| DEDUCCION 1.5% GASTOS POR DISCAPACITADOS                                                                                                                   | 27,784.23                |                     |
| <b>Total</b>                                                                                                                                               | <b>US\$ 1,493,679.64</b> | <b>1,885,364.04</b> |
| <b>25% Impuesto a la renta</b>                                                                                                                             | <b>373,419.91</b>        | <b>471,341.01</b>   |
| Anticipo Determinado correspondiente Ejercicio Fiscal Corriente                                                                                            | -                        | -                   |
| <b>Impuesto a la Renta Corriente: 2019 - 2018 (a).</b>                                                                                                     | <b>US\$ 373,419.91</b>   | <b>471,341.01</b>   |
| <b>Impuestos diferidos</b>                                                                                                                                 | <b>-</b>                 | <b>6334.09</b>      |
| <b>Impuesto a las Ganancias</b>                                                                                                                            | <b>373,419.91</b>        | <b>465,006.92</b>   |
| (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: |                          |                     |
| <b>Detalle</b>                                                                                                                                             | <b>2019</b>              | <b>2018</b>         |
| Impuesto a la Renta                                                                                                                                        | 373.419,91               | 471.341,01          |
| Anticipos Pagados                                                                                                                                          | 0,00                     | 0,00                |
| <b>Saldo pendiente de pago</b>                                                                                                                             | <b>373.419,91</b>        | <b>471.341,01</b>   |
| Retenciones recibidas                                                                                                                                      | 226.341,78               | 229.411,87          |
| <b>Saldo a Pagar</b>                                                                                                                                       | <b>US \$ 147.078,13</b>  | <b>241.929,14</b>   |

## Nota 29 ADMINISTRACION DE RIESGOS

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

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

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

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

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

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

#### NOTA 30 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

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

Laboratorios Chalver del Ecuador está obligado a presentar el Anexo de Operaciones 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