AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LABORATORIOS CHEFAR S.A.

RUC.0990036349001 - EXP.SCVS.20182

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

a. Dictamen de Auditoría
b. Estado de Situación Financiera
c. Estado de Resultado Integral
d. Estado de Cambios en el Patrimonio
e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
f. Notas

US$ = dólar estadounidense

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Administración de
LABORATORIO CHEFAR S.A.
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LABORATORIOS CHEFAR S.A. RUC.0990036349001 EXP.SCVS.20182 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

a. Al cierre del ejercicio no hay registros de los elementos financieros: a) Provisión por jubilación y desahucio en los estados financieros, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) sección 28 "Beneficios a empleados". En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar de los registros de dichas operaciones.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoria.

OTRAS CUESTIONES

Somos independientes de LABORATORIOS CHEFAR S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por nuestra firma.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía LABORATORIOS CHEFAR S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los

hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC.RNAE.2.775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente de Auditoria - Socio
RUC. 0913847372001

Guayaquil, viernes 12 de junio de 2020

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO AÑO 2019.

CON FECHA VIERNES 12 DE JUNIO DE 2020 A LAS 10:45 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2019.

La Sra. María Cecilia González García, Gerente y la Eco. Sra. Beatriz María Bejarano García – Gerente Financiera de LABORATORIOS CHEFAR S.A., confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2019 así como del informe de auditoria externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Víctor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente de Auditoria – Representante Legal
C.C. 091384737-2
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248

AUDITADO
LABORATORIOS CHEFAR S.A.

Sra. María Cecilia González García
Gerente – Representante Legal
C.C. 0909160178
Laboratorios CHEFAR S.A.
RUC. 0990036349001 Exp.SCVS. 20182

Eco. Beatriz María Bejarano García
Gerente Financiero
C.C. 0914541743

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

Sr. Miguel Ángel Infante Orellana
C.C. 0910795962

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

LABORATORIOS CHEFAR S.A.

Contenido

Informe 2019	Página
Estados financieros	
Estado de situación financiera	07 - 08
Estado de resultado integral	09
Estado de flujos de efectivo – método directo	10
Estado de cambios en el patrimonio	11
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	12 – 34

- ❑ Bases de preparación de los estados financieros
- ❑ Políticas Contables
- ❑ Notas a los Estados Financieros

LABORATORIOS CHEFAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	$3.526,80	$722,19
Cuentas por cobrar comerciales	B	269.490,36	216.287,27
Inventarios	G	154.448,49	143.178,98
C.T. impuesto a la renta	C	11.721,60	10.321,58
Préstamos empleados y funcionarios	D	37.809,60	39.035,23
Otras cuentas por cobrar	D	79.983,60	73.331,40
Total Activo Corriente		$ 556.980,45	$ 482.876,65
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	F	$227.821,19	$227.821,19
Edificio	F	475.375,08	475.375,08
Construcciones en Proceso	F	31.645,74	5.978,24
Muebles y Enseres	F	21.073,07	21.073,07
Vehiculo	F	33.340,74	33.340,74
Maquinaria, equipos e instalaciones	F	334.908,57	298.987,68
Equipos de computación	F	35.876,56	33.982,88
Instalacion de Seguridad contra Incendio	F	17.573,08	17.573,08
Depreciación acumulada	F	-481.462,62	-439.961,84
Total Propiedades planta y equipo		$ 696.151,41	$ 674.170,12
Activo Intagible			
Patentes, Marcas		$2.552,00	$2.552,00
Total Activo Intangible		$ 2.552,00	$ 2.552,00
Otras cuentas por cobrar	K	225.161,08	$225.161,08
Total Otras cuentas por Cobrar		$ 225.161,08	$ 225.161,08
Activo Diferido			
Otros Activos Diferidos	C	$11.150,64	$9.971,85
Depòsito en Garantia		900,00	900,00
Inversion titulos y valores		328,64	328,64
Total Activo Diferido		$ 12.379,28	$ 11.200,49
Total Activo No Corriente		$ 936.243,77	$ 913.083,69
Total Activo		$ 1.493.224,22	$ 1.395.960,34

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Maria Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

LABORATORIOS CHEFAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Beneficios sociales por pagar	H	$16.715,77	$14.789,42
IESS por pagar	I	31.872,09	8.300,91
Impuestos por pagar	J	1.744,55	1.215,52
15% participación trabajadores	L	1.047,02	6.453,73
25% Impuesto a la renta por pagar	M	1.483,27	9.142,79
Otras cuentas por pagar	N	287.411,90	170.830,25
Cuentas por pagar del exterior	Y	4.819,25	-
Crédito Industrial por Pagar	P	39.112,38	54.145,26
Total Pasivo Corriente		$ 384.206,23	$ 264.877,88
Pasivo No Corriente			
Préstamos de Cia. Relacionadas	O	$549.998,47	$523.594,99
Anticipos Recibidos de Clientes	AA	14.878,20	14.878,20
Provisiones a Largo Plazo	AB	37.804,18	25.229,17
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	AC	45.817,64	72.813,98
Crédito Industrial por Pagar	AD	20.084,50	58.580,94
Total Pasivos No Corriente		$ 668.582,99	$ 695.097,28
Total Pasivo		$ 1.052.789,22	$ 959.975,16
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	Q	$800,00	$800,00
Reserva Legal	R	400,00	400,00
Reserva Facultativa		25.715,52	25.270,54
Reserva de Capital		1.076,74	1.076,74
Aporte para futura capitalización	S	46.866,81	46.866,81
Superávit por revaluacion de propiedades		227.583,00	227.583,00
Resultado acum. Por adopción NIIF PYMES	T	-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	U	133.988,09	109.302,55
Utilidad del ejercicio	V	4.004,84	24.685,54
Total Patrimonio		$ 440.435,00	$ 435.985,18
Total Pasivo y Patrimonio		$ 1.493.224,22	$ 1.395.960,34

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

LABORATORIOS CHEFAR S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Ventas netas locales tarifa 0%	W	$1.005.726,88	$1.065.924,21
Rendimientos financieros	W	-	-
Otros Ingresos	W	1.578,89	1.051,84
Otros ingresos por reembolsos a clientes		-	-
Total Ingresos		$ 1.007.305,77	$ 1.066.976,05
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Inventario Inicial de Productos no Fabricados por Cia	X	-	-
Inventario Final de Productos no Fabricados por Cia	X	-	-
Invent.Inicial Mat.Prima	X	$111.608,62	$81.518,09
(+) Compras netas locales de materia prima	X	236.561,07	251.947,11
(-) Inventario final de materia prima	X	-128.842,66	-111.608,62
(+) Inv.Inicial prod.terminado	X	31.570,36	23.910,90
(+) Inventario inicial de productos en proceso	X	-	-
(-) Inventario final de productos en proceso	X	-28.648,67	-15.404,54
(-) Inventario final de productos terminados	X	-25.605,83	-31.570,36
Costo de Venta de Producción		$ 196.642,89	$ 198.792,58
Ganancia Bruta		$ 810.662,88	$ 868.183,47
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	X	$336.472,06	$329.237,14
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	X	65.455,32	65.670,73
Beneficios sociales e indemnizaciones	X	137.679,93	117.562,23
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	X	6.000,94	7.667,97
Arrendamientos	X	6.048,00	7.130,19
Mantenimiento y reparaciones	X	12.224,20	23.213,52
Suministros y materiales	X	7.787,69	6.838,99
Provisión jubilación	X	-	-
Provision desahucio	X	-	-
Comisiones	X	32.944,86	38.841,32
Promoción y publicidad	X	24.150,50	24.952,29
Combustibles y lubricantes	X	3.456,85	3.060,89
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	X	6.871,33	7.137,36
Transporte	X	18.802,45	16.788,82
Gastos de viaje	X	15.549,66	29.239,28
Gastos de gestión	X	11.550,00	23.100,00
Servicios básicos	X	22.106,93	23.660,74
Impuestos contribuciones y otros	X	10.964,30	12.619,26
Intereses a Bancos y otros		20.305,73	19.718,35
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	X	41.502,47	39.169,08
Provisiones para creditos incobrables		-	1.828,91
Deterioro y baja de instrumentos financieros	X	-	-
Otros servicios	X	23.809,55	27.721,51
Total Gastos		$ 803.682,77	$ 825.158,58
Utilidad antes de 15% a trabajadores e I.R.		$ 6.980,11	$ 43.024,89
15% Participación trabajadores	L	$ 1.047,02	$ 6.453,73
Utilidad antes de impuestos		$ 5.933,09	$ 36.571,16
Impuesto a la renta	M	$ 1.483,27	$ 9.142,79
Apropiación reserva facultativa	R	$ 444,98	$ 2.742,83
Utilidad neta y resultado integral del año		$ 4.004,84	$ 24.685,54

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

LABORATORIOS CHEFAR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

Diciembre 31,	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	2.804,61	(3.668,73)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE OPERACIÓN	$119.816,00	($25.223,50)
Clases de cobros por actividades de operación	$1.007.305,77	$1.066.976,05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	$1.005.726,88	$1.065.924,21
Otros cobros por actividades de operación	1.578,89	1.051,84
Clases de pagos por actividades de operación	($887.489,77)	($1.092.199,55)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	($236.561,07)	($251.972,14)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(539.607,31)	(512.470,10)
Otros pagos por actividades de operación	(91.015,66)	(308.038,96)
Intereses pagados	(20.305,73)	(19.718,35)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT, INVERSIÓN	($63.482,07)	($25.446,80)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(63.482,07)	(25.446,80)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. FINANCIACIÓN	($53.529,32)	$47.001,57
Financiación por préstamos a largo plazo	-	$80.000,00
Pagos de préstamos	-	(32.998,43)
Dividendos pagados	(53.529,32)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$2.804,61	($3.668,73)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	$722,19	$4.390,92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOI	$3.526,80	$722,19
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A T.B. E I.R.	$6.980,11	$43.024,89
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$41.502,47	$40.997,99
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	$41.502,47	$40.997,99
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	$71.333,42	($109.246,38)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	($53.203,09)	($33.395,80)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6.652,20)	(12.778,92)
(Incremento) disminución en inventarios	(11.269,51)	(37.749,99)
(Incremento) disminución en otros activos	(1.353,18)	(72.907,49)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	116.581,65	(18.647,38)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	25.497,53	(11.516,62)
Incremento (disminución) en otros pasivos	1.732,22	77.749,82
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	$119.816,00	($25.223,50)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

LABORATORIOS CHEFAR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIFF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES			GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 25.715,52	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 133.988,09	$ 0,00	$ 4.004,84	$ 440.435,00
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 25.270,54	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 109.302,55	$ 0,00	$ 24.685,54	$ 435.985,18
1. Saldo del periodo inmediato anterior	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 25.270,54	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 109.302,55	$ 0,00	$ 24.685,54	$ 435.985,18
2. Cambios en políticas contables										-
3. Corrección de errores										-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 444,98	$ 0,00	$ 0,00	$ 24.685,54	$ 0,00	($ 20.680,70)	$ 4.449,82
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	24.685,54	-	(24.685,54)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, plant	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	444,98	-	-	-	-	(444,98)	$ 0,00
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejerc	-	-	-	-	-	-	-	-	4.449,82	4.449,82
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 25.270,54	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 109.302,55	$ 0,00	$ 24.685,54	$ 435.985,18
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 22.527,71	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 91.667,28	$ 0,00	$ 17.635,27	$ 408.556,81
1. Saldo del periodo inmediato anterior	$ 800,00	$ 46.866,81	$ 400,00	$ 22.527,71	$ 1.076,74	$ 227.583,00	$ 91.667,28	$ 0,00	$ 17.635,27	$ 408.556,81
2. Cambios en políticas contables										-
3. Corrección de errores							-			-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 2.742,83	$ 0,00	$ 0,00	$ 17.635,27	$ 0,00	$ 7.050,27	$ 27.428,37
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	17.635,27	-	(17.635,27)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, plant	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	2.742,83	-	-	-	-	(2.742,83)	$ 0,00
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejerc	-	-	-	-	-	-	-	-	27.428,37	27.428,37

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

LABORATORIOS CHEFAR S.A.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 21 de junio de 1968, y su objeto social es Elaboración de productos farmacéuticos, cosméticos, importación de maquinarias y materias primas y de más actividades del ramo.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Provincia; Guayas, se encuentra ubicada Km 7,5 Vía a Daule.

1.1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

2.2.1. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente.

2.3. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y el Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja por ventas que luego deberán ser depositados en las cuentas bancarias que la empresa tenga registrado en el sistema financiero nacional.

Esta cuenta se debita por el cobro en efectivo de alguna cuenta por cobrar, con el fin de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total al momento de realizar el respectivo deposito a una cuenta bancaria.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y Cuentas por cobrar Clientes no relacionados. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes no relacionados

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Política Contable: Existencias

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos tres veces al año, de manera obligatoria.

El tratamiento del inventario será como lo indica la sección 13 de las NIIF para la PYMES, también se tomará referencia de la Sección 13.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inspección física, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Se tomará como referencia Sección 17 NIIF PYMES Propiedades, planta y Equipo.

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

3.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.7. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente o impuesto a la renta por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, su tasa impositiva al año 2019 fue 25% anual.

3.8. Beneficios a los empleados

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. Esta Norma no exige que las Pymes realicen un estudio actuarial cada año, por lo que la empresa optó por registrar el gasto cuando suceda.

3.9. Provisiones

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.12. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.14. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC / NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.15. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.

- Política de RR.HH.: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas el 2 de marzo del 2020, siendo estos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001

Nota a los estados financieros

NOTA	A		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	$ 3.526,80	$ 722,19
Suman		$ 3.526,80	$ 722,19

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.

Detalle	Valor	Tipo
Caja Cobranzas Guayaquil	$ 70,80	Efectivo
Caja Chica Guayaquil	250,00	Efectivo
Caja Chica Quito	200,00	Efectivo
Banco de Pichincha	740,00	Papeleta Depòsito
Banco del Pacifico	2.266,00	Papeleta Depòsito
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 3.526,80	

NOTA	B		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	$ 269.490,36	$ 216.287,27
Suman		$ 269.490,36	$ 216.287,27

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a ventas de productos medicinales en todo el pais (Guayaquil-Quito con crédito de 30 y 60 días dentro del ejercicio corriente, sin intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

NOTA	C		
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CT.IR. años ant. 2018 RF. y ISD.	(1)	$ 11.150,64	$ 9.971,85
Crédito tributario de anticipo de I.R.	(2)	11.721,60	10.321,58
Suman		$ 22.872,24	$ 20.293,43

(1) Al 31/12/19 registra crédito tributario de impuesto a la renta.

(2) Al 31/12/19 corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes fiscales del país. El valor será pagado en los meses de julio, agosto, septiembre,octubre, noviembre liquidandose al cierre del estado financiero de 2019. y retenciones fuente año 2019 e isd año 2019

LABORATORIOS CHEFAR S.A.		
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	0,00	0,00
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDU	0,00	0,00
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	0,00	0,00
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE	0,00	0,00
VALOR DEL ANTICIPO		0,00
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA		0,00
VALOR DEL ANTICIPO		0,00

NOTA	D		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos empleados	(1)	$ 37.809,60	$ 39.035,23
Otras cuentas por cobrar	(2)	79.983,60	73.331,40
Suman		$ 117.793,20	$ 112.366,63

(1) Al 31 de Diciembre 2019, Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados y funcionarios de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de empleados		Valor
Otras cuentas por cobrar empleados Beatriz Bejarano, Ines Torres		$ 37.809,60
Total		$ 37.809,60
(2) Otras cuentas por cobrar		Valor
Accionistas	$ 9.373,15	$ 9.373,15
AB.María Lorena Bejarano	1.573,80	
EC.Beatriz Bejarano	6.799,35	
Maria Mercedes Bejarano	1.000,00	
Rafael Eduardo Bejarano García		15.550,77
Carlos Andres Bejarano García		16.045,00
Javier Antonio Bejarano García		1.819,60
contratistas y proveedores y seguros		37.195,08
Total		$ 79.983,60

NOTA	F	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Terrenos	$ 227.821,19	$ 227.821,19
Edificio	475.375,08	475.375,08
Construcciones en Proceso	31.645,74	5.978,24
Muebles y Enseres	21.073,07	21.073,07
Vehiculo	33.340,74	33.340,74
Maquinaria, equipos e instalaciones	334.908,57	298.987,68
Equipos de computación	35.876,56	33.982,88
Instalacion de Seguridad contra Incendio	17.573,08	17.573,08
Depreciación acumulada	(481.462,62)	(439.961,84)
Suman	$ 696.151,41	$ 674.170,12

(1) Al 31/12/19 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.

Detalle	Terreno	Edificios	Construcciones en proceso	Muebles y Enseres	Vehiculos	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Instalacion de seguridad contra Incendio	Total
Tipo de depreciación linea recta		LR	LR	LR	LR	LR	LR	LR	
Vida Util		5	N/A	10	20	10	33		
Saldo inicial	$ 227.821,19	$ 475.375,08	$ 5.978,24	$ 20.838,84	$ 33.340,74	$ 292.703,12	$ 32.627,95		$ 1.088.685,16
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-		$ 0,00
Compras acumuladas	-	-		234,23	-	6.284,56	1.354,93	17.573,08	$ 25.446,80
Depreciación acumulada		176.152,54	-	11.857,57	33.320,22	188.489,78	30.141,73		$ 439.961,84
Importe en libro depreciable al 31/12/19	$ 227.821,19	$ 299.222,54	$ 5.978,24	$ 9.215,50	$ 20,52	$ 110.497,90	3.841,15	17.573,08	$ 674.170,12
Año 2019									$ 0,00
Compras de activos	-	-	25.667,50	-	-	35.920,89	1.893,68		$ 63.482,07
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-		$ 0,00
Importe en libro depreciable neto	227.821,19	299.222,54	31.645,74	9.215,50	20,52	146.418,79	5.734,83		$ 720.079,11
Ventas y/o bajas , neto	-	-	-	-	-	-	-		$ 0,00
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-		$ 0,00
Gastos de depreciación	-	23.768,76	-	619,44	-	16.062,71	1.049,87		$ 41.500,78
Costo Histórico	$ 227.821,19	$ 475.375,08	$ 31.645,74	$ 21.073,07	$ 33.340,74	$ 334.908,57	$ 35.876,56	$ 17.573,08	$ 1.160.040,95
Depreciación acumulada al 31/12/19	-	199.921,30	-	12.477,01	33.320,22	204.552,49	31.191,60		$ 481.462,62
Importe en libro depreciable al 31/12/19	$ 227.821,19	$ 275.453,78	$ 31.645,74	$ 8.596,06	$ 20,52	$ 130.356,08	$ 4.684,96	$ 17.573,08	$ 696.151,41

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	G		
INVENTARIOS		2019	2018
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS		$ 76.324,70	$ 69.556,92
INVENTARIO PROD. TERMINADOS		20.400,98	27.303,14
INVENTARIO ENVASES		9.093,80	7.950,66
INVENTARIO ETIQUETAS		7.321,11	6.063,07
INVENTARIO DE MATERIALES		31.441,25	22.719,03
INVENTARIO DE SUMINISTROS		4.661,80	5.318,94
INVENTARIO FINAL PRODUCTOS TERMINADOS QUITO		5.204,85	4.267,22
TOTAL INVENTARIOS		$ 154.448,49	$ 143.178,98
Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su			
valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de " promedio ponderado" el costo			
de los productos terminados incluye los costos de materias primas.			
El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta			

NOTA	H		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	$ 16.715,77	$ 14.789,42
Suman		$ 16.715,77	$ 14.789,42

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Detalle	Valor	Tipo
Décimo tercer sueldo	$ 2.186,03	Empleados
Décimo cuarto sueldo	$ 13.309,61	Empleados
Fondo de Reserva	$ 1.220,13	Empleados
Total	$ 16.715,77	

NOTA	I		
IESS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	$ 31.872,09	$ 8.300,91
Suman		$ 31.872,09	$ 8.300,91

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Valor	Formulario
Aporte individual y Patronal	$ 5.407,96	Planilla del IESS
Secap + Iece	262,51	Planilla del IESS
Préstamos hipotecarios	7.225,66	Planilla del IESS
Préstamos quirografarios	18.975,96	Planilla del IESS
Total IESS por pagar	$ 31.872,09	

NOTA	J		
IMPUESTOS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos por pagar	(1)	$ 1.744,55	$ 1.215,52
Suman		$ 1.744,55	$ 1.215,52

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el mes de enero 2020

Detalle	Valor	Formulario
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar	1.414,92	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar	329,63	formulario 104
Total	$ 1.744,55	

NOTA	K		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1)	$ 225.161,08	$ 225.161,08
Suman		$ 225.161,08	$ 225.161,08

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a prèstamos realizados a los señores adjuntos en los año 2009 - 2010

Detalle	Valor
RAFAEL EDUARDO BEJARANO GARCIA	96.395,97
ING.JAVIER BEJARANO GARCIA	128.765,11
Total	$ 225.161,08

NOTA	L		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	$ 1.047,02	$ 6.453,73
Suman		$ 1.047,02	$ 6.453,73

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la participación en las utilidades de la compañia y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

Detalle	Valor
Utilidad antes de participación e impuestos	$ 6.980,11
15% Participación trabajadores	(1.047,02)
Utilidad después de participación trabajadores	$ 5.933,09

NOTA	M		
25% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	(1)	$ 1.483,27	$ 9.142,79
Suman		$ 1.483,27	$ 9.142,79

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del pais

Detalle	Valor
Utilidad Operacional	$ 6.980,11
Participación Trabajadores 15%	1.047,02
Utilidad despues de participación trabajadores	$ 5.933,09
(+) Gastos no deducibles:	-
(-) Amortización perdidas años anteriores	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	$ 5.933,09
Impuesto Causado	(1.483,27)
(-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta	-
Subtotal	-$ 1.483,27
PAGO UNICO	-
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago	
(-) Crédito Tributario anticipo impuesto a la renta	11.150,64
(-) CT. R.F. I.R. clientes, ISD	11.721,60
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2019 a favor	$ 21.388,97
Total impuesto a la renta por pagar	$ 0,00

NOTA	P		
CRÉDITO INDUSTRIAL POR PAGAR			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CRÉDITO INDUSTRIAL POR PAGAR	(1)	$ 39.112,38	$ 54.145,26
Suman		$ 39.112,38	$ 54.145,26

(1) Al 31 de diciembre de 2019, Prèstamos hipotecarios con el Banco de Machala, Banco Pichincha porciòn corriente

Detalle	Valor
BANCO DE MACHALA OPERACIÓN N0. 1702199700	$ 12.992,14
BANCO DE MACHALA OPERACIÓN N0. 1802510800	18.190,39
BANCO PICHINCHA OPERACIÓN N0. 313118800	7.929,85
Total	$ 39.112,38

NOTA	N		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	$ 287.411,90	$ 170.830,25
Suman		$ 287.411,90	$ 170.830,25

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a proveedores,contratistas,sobregiros bancarios,comisiones,clientes y otros

Detalle	Valor
Cuentas por Pagar a Proveedores y Contratistas	$ 163.891,26
Otras Cuentas por Pagar	24.518,26
Banco de Machala sobregiro	88.200,95
Banco del Pacifico sobregiro	6.605,07
Banco Pichincha sobregiro	4.196,36
Total por pagar	$ 287.411,90

NOTA	Y		
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR			
Diciembre 31,		2019	2018
Hermann Schlatermund Export - Import GMBH		$ 4.819,25	-
Suman		$ 4.819,25	-

(1) Al 31 de diciembre de 2019, Obligación por pagar del exterior por importaciones de materias primas

NOTA	O		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos de Cia. Relacionadas	(1)	$ 549.998,47	$ 523.594,99
Suman		$ 549.998,47	$ 523.594,99

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a préstamos relacionados entre compañias filiales

Detalle	Valores
Instituto Farmaco Biologico S.A- (Traspaso de Fondos)	$ 431.185,23
Instituto Fármaco Biológico S.A. (Prestamos Varios)	4.979,79
Instituto Farmaco Biologico S.A. (Cheques y Efectivos Clientes)	87.464,57
Instituto Farmaco Biologico S.A. (Cheques y Efectivos Clientes (Quito)	89.187,31
Instituto Fármaco Biológico S.A. (Comisariato)	9.195,00
Instituto Farmaco Biologico S.A. (Proveedores Contratista)	4.367,42
SUBTOTAL	$ 626.379,32
CUENTAS POR COBRAR	
Instituto Farmaco Biologico (Prestamos Varios)	$ 17.292,33
Transferencias de Cheques Clientes a Instituto Farmaco Biologico	10.820,00
Transferencias de Cheques Clientes a Instituto Farmaco Biologico Quito	48.268,52
SUBTOTAL	$ 76.380,85
NETO A PAGAR	$ 549.998,47

NOTA	AA		
ANTICIPOS RECIBIDOS			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipos Recibidos de Clientes		$ 14.878,20	$ 14.878,20
Suman		$ 14.878,20	$ 14.878,20

(1) Al 31 de diciembre de 2019, VALORES ENTREGADOS POR CLIENTES PARA FABRICACIONES ESPECIALES

Detalle	Valor
Anticipos de Clientes Rasfer Pharm	$ 5.000,00
Anticipos de Clientes (Lab. Farma Betelpharma)	8.000,00
Anticipos de Clientes (J.C.)	1.878,20
Total	$ 14.878,20

NOTA	AB	
PROVISIONES POR PAGAR		
Diciembre 31, 2019	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Provisiones a Largo Plazo	$ 37.804,18	$ 25.229,17
Suman	$ 37.804,18	$ 25.229,17

(1) Al 31 de diciembre de 2019 de Beneficios Sociales (Vacaciones)

Detalle	Valor
Vacaciones por Pagar	$ 35.466,74
Seguro Social años anteriores	2.337,44
Total	$ 37.804,18

NOTA	AC	
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		
Diciembre 31, 2019	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	$ 45.817,64	$ 72.813,98
Suman	$ 45.817,64	$ 72.813,98

(1) Al 31 de diciembre de 2019 Saldo de Factura, Prèstamo a Largo Plazo

Detalle	Valor
Elio Martinez	$ 45.817,64
Total	$ 45.817,64

NOTA	AD	
CREDITO INDUSTRIAL POR PAGAR A LARGO PLAZO		
Diciembre 31, 2019	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
CREDITO INDUSTRIAL POR PAGAR A LARGO PLAZO	$ 20.084,50	$ 58.580,94
Suman	$ 20.084,50	$ 58.580,94

(1) Al 31 de diciembre de 2019, Préstamos hipotecarios con el Banco de Machala, porción L/Plazo

Detalle	Valor
BANCO DE MACHALA OPERACIÓN N0. 1802510800	$ 20.084,50
Total	$ 20.084,50

NOTA	Q		
CAPITAL			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	$ 800,00	$ 800,00
Suman		$ 800,00	$ 800,00

(1) Al 31 de diciembre de 2019

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,2019	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario
AB. MARIA LORENA BEJARANO GARCIA	1.632,00	0,40	652,80
SRA.MARIA DEL PILAR BEJARANO GARC	92,00	0,40	36,80
ECON. BEATRIZ MARIA BEJARANO GARC	92,00	0,40	36,80
SRA.MARIA MERCEDES BEJARANO GAR	92,00	0,40	36,80
ING.JAVIER ANTONIO BEJARANO GARCI	92,00	0,40	36,80
Total	2.000,00		800,00

NOTA	R		
RESERVA LEGAL			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	$ 400,00	$ 400,00
Suman		$ 400,00	$ 400,00

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Detalle	Valores
Saldo inicial	$ 400,00
Reserva 2019	-
Saldo al 31/12/19	$ 400,00

NOTA	S		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC	(1)	$ 46.866,81	$ 46.866,81
Suman		$ 46.866,81	$ 46.866,81
(1) Al 31/12/19, Corresponde a la reserva aprobadas por los accionistas.			
Diciembre 31,2019	Acciones	Valor / Acc	Ap. futura capital
AB. MARIA LORENA BEJARANO GARCIA	57.500,00	0,40	$ 23.000,00
SRA.MARIA DEL PILAR BEJARANO GARC	28.750,00	0,40	11.500,00
ECON. BEATRIZ MARIA BEJARANO GAR	2.167,03	0,40	866,81
SRA.MARIA MERCEDES BEJARANO GAR	28.750,00	0,40	11.500,00
ING.JAVIER ANTONIO BEJARANO GARCI	-	0,40	-
Total	117.167,03		$ 46.866,81

NOTA	T		
RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Por adopción NIIF PYMES	(1)	$ 0,00	$ 0,00
Suman		$ 0,00	$ 0,00
(1) Al 31/12/19 Corresponde a los efectos de la adopción de las NIIF en el año 2011 y 2012			

NOTA	U

UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	$ 133.988,09	$ 109.302,55
Suman		$ 133.988,09	$ 109.302,55

Detalle	Valores
Saldo inicial año 2018	$ 91.667,28
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2018	
Saldo al 31/12/18	$ 91.667,28

NOTA	V		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Pèrdida del ejercicio	(1)	$ 4.004,84	$ 24.685,54
Suman		$ 4.004,84	$ 24.685,54
(1) Al 31/12/19 corresponde a la utilidad del ejercicio 2019			
Detalle			Valor
Utilidad Operacional			$ 6.980,11
Participación Trabajadores 15%			1.047,02
Utilidad despues de participación trabajadores			$ 5.933,09
Impuesto Causado			1.483,27
Reserva Facultativa			444,98
Subtotal			$ 4.004,84

NOTA	W		
INGRESOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas de Productos Terminados Guayaquil		$ 617.920,41	$ 633.584,47
Ventas de Productos no fabrica. por Cia.Gquil		-	-
Servicios de Fabricaciòn		91.491,39	78.160,17
Servicios por Desarrollo en Productos Medic.		1.770,00	7.887,50
Servicios por Desarrollo en Prod. Medic.Uio		-	-
Exportaciones de Servicios		-	-
Ventas de Productos Terminados Quito		294.545,08	346.292,07
Ventas de Productos no fabrica. por Cia. Uio		-	-
Total Ventas	(1)	$ 1.005.726,88	$ 1.065.924,21
Otros ingresos por reembolsos a clientes		-	-
Otros ingresos		1.578,89	1.051,84
Suman		$ 1.007.305,77	$ 1.066.976,05
(1) Al 31/12/19 corresponde a la venta de productos y servicios de fabricación de Medicinas			

NOTA	X		
GASTOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos		$ 196.642,89	$ 198.792,58
Gastos Operacionales	(1)	803.682,77	825.158,58
Total Costos y Gastos		$ 1.000.325,66	$ 1.023.951,16
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		$ 336.472,06	$ 329.237,14
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		65.455,32	65.670,73
Beneficios sociales e indemnizaciones		137.679,93	117.562,23
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		6.000,94	7.667,97
Arrendamientos		6.048,00	7.130,19
Mantenimiento y reparaciones		12.224,20	23.213,52
Suministros y materiales		7.787,69	6.838,99
Provisión jubilación		0,00	0,00
Provision desahucio		0,00	0,00
Comisiones		32.944,86	38.841,32
Promoción y publicidad		24.150,50	24.952,29
Combustibles y lubricantes		3.456,85	3.060,89
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		6.871,33	7.137,36
Transporte		18.802,45	16.788,82
Gastos de viaje		15.549,66	29.239,28
Gastos de gestión		11.550,00	23.100,00
Servicios básicos		22.106,93	23.660,74
Impuestos contribuciones y otros		10.964,30	12.619,26
Intereses a Bancos y otros		20.305,73	19.718,35
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		41.502,47	39.169,08
Provisiones para creditos incobrables		0,00	1.828,91
Otros servicios		23.809,55	27.721,51
Total Gastos		$ 803.682,77	$ 825.158,58

Sra. María Cecilia González García
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001