

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de Auditoria por lo expresado en el párrafo 3, Los Estados Financieros referidos presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.** Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Atentamente:

Econ. Luís Rojas Guano

Registro No.: SC-RNAE-416

Registro CPA No. 4558

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.</b> |  |                              |                     |
|--------------------------------------------|--|------------------------------|---------------------|
| <b>BALANCE GENERAL</b>                     |  |                              |                     |
|                                            |  | <b>2017</b>                  | <b>2016</b>         |
| <b>ACTIVOS</b>                             |  | <b>2,914,184.12</b>          | <b>2,469,023.10</b> |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                    |  | <b>2,099,920.55</b>          | <b>1,791,678.24</b> |
| CAJA - BANCOS                              |  | 38,805.64                    | 17,098.04           |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                |  | 787,552.25                   | 529,677.51          |
| CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS            |  | 32,947.94                    | -                   |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                   |  | 153,966.49                   | 85,633.33           |
| (-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES       |  | (28,656.88)                  | (23,238.37)         |
| CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD                 |  | 58,214.95                    | 51,836.97           |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA                     |  | 81.05                        | 33.95               |
| CREDITO TRIBUTARIO I/R                     |  | 51,987.81                    | 67,546.64           |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES     |  | 75,010.28                    | 61,386.00           |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS         |  | 962,866.48                   | 1,017,856.22        |
| MERCADERIAS EN TRANSITO                    |  |                              | 5,422.22            |
| (-) PROVISION DE INVENTARIOS               |  | (32,855.46)                  | (32,855.46)         |
| DEPOSITOS EN GARANTIAS                     |  |                              | 9,672.96            |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                   |  |                              | 1,608.23            |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                         |  | <b>814,263.57</b>            | <b>677,344.86</b>   |
| TERRENOS                                   |  | 200,630.93                   | 200,630.93          |
| EDIFICIOS                                  |  | 409,721.33                   | 409,001.33          |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS                      |  | 53,145.43                    | 52,324.38           |
| MUEBLES Y ENSERES                          |  | 25,235.98                    | 24,127.04           |
| VEHICULOS                                  |  | 746,526.91                   | 543,870.32          |
| EQUIPOS DE COMPUTACION                     |  | 66,511.80                    | 56,441.66           |
|                                            |  | 14,536.88                    |                     |
| (-) DEP. ACUMULADA                         |  | (702,045.69)                 | (609,050.80)        |
| <b>PASIVO + PATRIMONIO</b>                 |  | <b>2,914,184.12</b>          | <b>2,469,023.10</b> |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |  | <b>1,892,233.50</b>          | <b>1,649,084.72</b> |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR                   |  | 804,685.18                   | 736,203.09          |
| PROVEEDORES DEL LOCALES                    |  | 33,968.49                    | 150,265.51          |
| PRESTAMOS BANCARIOS                        |  | 160,178.13                   | 152,310.93          |
| CREDITO MUTUO                              |  | 85,245.03                    | 70,245.66           |
| UTILIDADES EMPLEADOS                       |  | 16,957.99                    | 14,748.87           |
| IESS POR PAGAR                             |  | 16,232.57                    | 12,316.99           |
| I/R DEL EJERCICIO                          |  | 26,897.15                    | 25,269.49           |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS                     |  | 182,394.32                   | 148,770.69          |
| OTROS                                      |  | 565,674.64                   | 338,953.49          |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 |  | <b>311,939.24</b>            | <b>123,970.74</b>   |
| PRESTAMO ACCIONISTA                        |  |                              | 5,000.00            |
| PRESTAMO BANCARIO NO RELACIONADO           |  | 311,939.24                   | 118,970.74          |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |  | <b>710,011.38</b>            | <b>695,967.64</b>   |
| CAPITAL                                    |  | 210,000.00                   | 210,000.00          |
| APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION         |  | 57,393.02                    | 57,393.02           |
| RESERVA LEGAL                              |  | 40,687.34                    | 37,066.05           |
| RESERVA FACULTATIVA                        |  | 336,354.18                   | 336,354.18          |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                    |  | 65,576.84                    | 55,154.39           |
|                                            |  |                              |                     |
|                                            |  |                              |                     |
| <b>DR. ENRIQUE PEREZ</b>                   |  | <b>CPA. VERONICA MOSCOSO</b> |                     |
| <b>GERENTE GENERAL</b>                     |  | <b>CONTADOR GENERAL</b>      |                     |

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.</b>    |  |                              |                     |
|-----------------------------------------------|--|------------------------------|---------------------|
| <b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>         |  |                              |                     |
|                                               |  | <b>2017</b>                  | <b>2016</b>         |
| <b>VENTAS NETAS</b>                           |  | <b>3,589,501.80</b>          | <b>2,701,363.81</b> |
| Ventas                                        |  | 3,541,480.55                 | 2,670,885.95        |
| Utilidad en venta de Activos Fijos            |  | 41,964.13                    | 12,612.61           |
| Otras Rentas                                  |  | 6,057.12                     | 17,865.25           |
| <b>COSTO DE VENTA</b>                         |  | <b>1,610,266.76</b>          | <b>1,163,336.84</b> |
| Inventario Inicial                            |  | 1,017,856.22                 | 1,160,702.44        |
| Compras Locales                               |  | 339,781.35                   | 157,974.71          |
| Importaciones                                 |  | 1,215,495.67                 | 862,515.91          |
| (-) Inventario Final                          |  | (962,866.48)                 | (1,017,856.22)      |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>               |  | <b>1,979,235.04</b>          | <b>1,538,026.97</b> |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                 |  | <b>1,728,221.00</b>          | <b>1,323,340.63</b> |
| <b>Gastos de Sueldos</b>                      |  | <b>962,778.80</b>            | <b>735,448.41</b>   |
| Sueldos                                       |  | 514,818.59                   | 379,763.55          |
| Beneficios Sociales                           |  | 99,345.96                    | 73,090.62           |
| Aporte Patronal y Fondos de Reserva           |  | 90,415.54                    | 73,026.99           |
| Desahucio                                     |  | 4,952.50                     | 7,409.57            |
| Honorarios Profesionales                      |  | 253,246.21                   | 202,157.68          |
| <b>Servicios Basicos</b>                      |  | <b>169,593.38</b>            | <b>144,216.38</b>   |
| Servicios Publicos                            |  | 24,166.25                    | 20,385.07           |
| Otros Bienes                                  |  | 53,806.00                    | 50,175.67           |
| Arrendamientos                                |  | 91,621.13                    | 73,655.64           |
| <b>Gastos de Oficina</b>                      |  | <b>349,126.47</b>            | <b>278,888.27</b>   |
| Suministros de Oficina                        |  | 20,945.49                    | 28,954.77           |
| Combustibles y Aceites                        |  | 27,800.48                    | 22,939.21           |
| Mantenimiento y Reparaciones                  |  | 124,300.01                   | 102,745.01          |
| Transporte                                    |  | 15,081.12                    | 11,620.95           |
| Depreciaciones                                |  | 155,580.86                   | 111,927.73          |
| Provisiones                                   |  | 5,418.51                     | 700.60              |
| <b>Otros Servicios</b>                        |  | <b>246,722.35</b>            | <b>164,787.57</b>   |
| Promocion y Publicidad                        |  | 102,953.84                   | 84,523.44           |
| Gasto de Gestion                              |  | 17,922.53                    | 11,403.21           |
| Seguros                                       |  | 30,630.69                    | 18,980.10           |
| Impuestos                                     |  | 30,143.78                    | 22,383.24           |
| Gastos de Viaje                               |  | 65,071.51                    | 27,497.58           |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                     |  | <b>137,960.77</b>            | <b>116,360.56</b>   |
| Arrendamiento Mercantil Relacionada           |  | -                            | 10,543.16           |
| Arrendamiento Mercantil no Relacionada        |  | -                            | 23,138.04           |
| Intereses no relacionadas                     |  | 38,030.06                    | 6,352.93            |
| Iva cargado al gasto                          |  | 99,930.71                    | 76,326.43           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PT</b>        |  | <b>113,053.27</b>            | <b>98,325.78</b>    |
| PARTICIPACION TRABAJADORES 15%                |  | 16,957.99                    | 14,748.87           |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> |  | <b>107,588.61</b>            | <b>93,394.33</b>    |
| IMPUESTO A LA RENTA                           |  | 26,897.15                    | 20,546.75           |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>            |  | <b>69,198.13</b>             | <b>63,030.16</b>    |
| Retenciones                                   |  | 110,785.80                   | 119,383.61          |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>            |  | <b>(83,888.65)</b>           | <b>(98,836.86)</b>  |
|                                               |  |                              |                     |
|                                               |  |                              |                     |
|                                               |  |                              |                     |
| <b>DR. ENRIQUE PEREZ</b>                      |  | <b>CPA. VERONICA MOSCOSO</b> |                     |
| <b>GERENTE GENERAL</b>                        |  | <b>CONTADOR GENERAL</b>      |                     |

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.</b>    |                       |                      |                                     |                            |                           |                               |
|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>ESTADO DE PATRIMONIO</b>                   |                       |                      |                                     |                            |                           |                               |
| <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>            |                       |                      |                                     |                            |                           |                               |
| <b>CONCEPTOS</b>                              | <b>CAPITAL SOCIAL</b> | <b>RESERVA LEGAL</b> | <b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b> | <b>RESERVA FACULTATIVA</b> | <b>UTILIDAD ACUMULADA</b> | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> |
| <b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016</b>           | 210,000.00            | 37,066.05            | 57,393.02                           | 336,354.18                 |                           | 55,154.39                     |
| <b>Aumento de Capital 2016</b>                |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>695,967.64</b>             |
| <b>Transf. Aporte Futura Capitalizacion</b>   |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>0.00</b>                   |
| <b>Transf. De utilidad Utilidad Acumulada</b> |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>0.00</b>                   |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                 |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>0.00</b>                   |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>      | <b>210,000.00</b>     | <b>37,066.05</b>     | <b>57,393.02</b>                    | <b>336,354.18</b>          | <b>0.00</b>               | <b>55,154.39</b>              |
| <b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017</b>           | 210,000.00            | 37,066.05            | 57,393.02                           | 336,354.18                 | 0.00                      | 55,154.39                     |
| <b>Aumento de Capital 2017</b>                |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>695,967.64</b>             |
| <b>Transf. Aporte Futura Capitalizacion</b>   |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>0.00</b>                   |
| <b>Transf. De utilidad Utilidad Acumulada</b> |                       | 3,621.29             |                                     |                            |                           | -58,775.68                    |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                 |                       |                      |                                     |                            |                           | 69,198.13                     |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>      | <b>210,000.00</b>     | <b>40,687.34</b>     | <b>57,393.02</b>                    | <b>336,354.18</b>          | <b>0.00</b>               | <b>65,576.84</b>              |
|                                               |                       |                      |                                     |                            |                           | <b>710,011.38</b>             |

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.</b>                                        |  |                                 |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO</b>                                                          |  |                                 |                                 |
| <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>                                                |  |                                 |                                 |
|  |  |                                 |                                 |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| <b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                            |  | <b>SALDO AL 31 - DIC - 2017</b> | <b>SALDO AL 31 - DIC - 2016</b> |
| (mas) Utilidad del Ejercicio                                                      |  | 69,198.13                       | 55,154.39                       |
| Recursos generados por actividades de operación                                   |  |                                 |                                 |
| Depreciacion                                                                      |  | 155,580.86                      | 111,927.73                      |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                |  |                                 |                                 |
| (-)/(+) Aumento/Dism. En Activos Corriente - Neto                                 |  | -308,242.31                     | 24,439.62                       |
| (-)/(+) Disminucion/Aumento en Pasivo Corriente                                   |  | 243,148.78                      | 63,463.03                       |
| Total: Recursos generados por actividades de operación                            |  | 159,685.46                      | 254,984.77                      |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION                                   |  |                                 |                                 |
| Menos: Aumento en Propiedad Planta y Equipo                                       |  | 136,918.71                      | -116,492.64                     |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO                              |  |                                 |                                 |
| Mas/Menos: Aumento/Disminucion en Pasivo no Corriente                             |  | 187,968.50                      | -78,077.86                      |
| mas: Aumento por Capitalizacion                                                   |  | 0.00                            | -5,259.88                       |
| Total de Rec. Generados Actividades de Financiamiento                             |  | 484,572.67                      | 55,154.39                       |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| Aumento neto en Caja y Bancos                                                     |  | 21,707.60                       | 16,350.95                       |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| CAJA Y BANCOS:                                                                    |  |                                 |                                 |
| Saldo al inicio del año                                                           |  | 17,098.04                       | 747.09                          |
|                                                                                   |  |                                 |                                 |
| <b>Saldo al Final del año</b>                                                     |  | <b>38,805.64</b>                | <b>17,098.04</b>                |

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 9 de mayo de 1994, siendo su objeto social dedicarse a la Fabricación y Venta de Productos Farmacéuticos para uso Veterinario.

La Compañía desarrollará sus operaciones fundamentalmente en los Productos Farmacéuticos Veterinarios para ofrecer a sus clientes, variedad de opciones y calidad.

Los Accionistas son el Dr. Enrique Marcelino Pérez Briones, Econ. Johanna Maydeth Pérez Bowen, Ing. Marcelo Enrique Pérez Bowen y la Tec. Lissethy Vanesa Pérez Bowen.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA. Constituyen los Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2.2. Transacciones en moneda extranjera -**

**a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

**2.4. Activos y pasivos financieros -**

**2.4.1 Clasificación**

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía obtuvo un decremento de sus ventas, pero en sus activos fijos obtuvo un leve incremento en el 2017.

**a) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, las filiales de la compañía son quienes han aportado al proyecto para su viabilidad.



**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (ii) Proveedores del Exterior: Las compras de productos para la Distribución y venta local.

**2.5. Propiedades, plantas y equipos -**

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, con el porcentaje de depreciación de acuerdo a las normas contables y leyes tributarias. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Detalle de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

|                            |  |              |                   |
|----------------------------|--|--------------|-------------------|
| <b><u>ACTIVO FIJO</u></b>  |  |              | <b>814,263.57</b> |
| TERRENOS                   |  | 200,630.93   |                   |
| EDIFICIOS                  |  | 409,721.33   |                   |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS      |  | 53,145.43    |                   |
| MUEBLES Y ENSERES          |  | 25,235.98    |                   |
| VEHICULOS                  |  | 746,526.91   |                   |
| EQUIPOS DE COMPUTACION     |  | 66,511.80    |                   |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE |  | 14,536.88    |                   |
| (-) DEP. ACUMULADA         |  | (702,045.69) |                   |

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para

Su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2.6. Activo Contingente**

La empresa no posee ningún activo Contingente de importancia para ser reflejado en el balance y en el Informe.

**2.7. Cuentas y Documentos por Pagar -**

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

|                                |  |            |                     |
|--------------------------------|--|------------|---------------------|
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b> |  |            | <b>1,892,233.50</b> |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR       |  | 804,685.18 |                     |
| PROVEEDORES DEL LOCALES        |  | 33,968.49  |                     |
| PRESTAMOS BANCARIOS            |  | 160,178.13 |                     |
| CREDITO MUTUO                  |  | 85,245.03  |                     |
| UTILIDADES EMPLEADOS           |  | 16,957.99  |                     |
| IESS POR PAGAR                 |  | 16,232.57  |                     |
| I/R DEL EJERCICIO              |  | 26,897.15  |                     |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS         |  | 182,394.32 |                     |
| OTROS                          |  | 565,674.64 |                     |

La empresa cuenta con un préstamo bancario con un plazo de 3 años el mismo que parte del primer año consta como Pasivo Corriente y el saldo consta como Pasivo No Corriente.

**2 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

#### **4 ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **5.1 Factores de riesgos financieros**

- a) Riesgo de crédito: La empresa goza de un buen estado crediticio razón por la cual en el 2017 fue objeto de un crédito para ampliar sus operaciones.**
  
- b) Riesgo de liquidez: La empresa posee una sana liquidez sin afectar así sus operaciones y poder así cumplir con sus obligaciones corrientes.**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo “préstamos corrientes y no corrientes”, cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

#### **5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición del Efectivo de la empresa se encuentra distribuido en algunos bancos como:

Banco Comercial Manabí  
Banco del Pichincha  
Banco Bolivariano  
Produbanco  
Banco de Machala  
Banco Internacional

**INFORME DE AUDITORIA 2017**  
**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Y los equivalentes de Efectivo están divididos en los siguientes rubros:

|                                        |  |             |                     |
|----------------------------------------|--|-------------|---------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>         |  |             | <b>2,099,920.55</b> |
| CAJA - BANCOS                          |  | 38,805.64   |                     |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES            |  | 787,552.25  |                     |
| CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS        |  | 32,947.94   |                     |
| (-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES   |  | (28,656.88) |                     |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR               |  | 153,966.49  |                     |
| CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD             |  | 58,214.95   |                     |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA                 |  | 81.05       |                     |
| CREDITO TRIBUTARIO I/R                 |  | 51,987.81   |                     |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES |  | 75,010.28   |                     |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS     |  | 962,866.48  |                     |
| (-) PROVISION DE INVENTARIOS           |  | (32,855.46) |                     |

## **6 CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 es de USD \$ 210.000,00 dólares norteamericanos con valor de acción de un dólar cada una nominativa y de igual valor. La empresa posee aportes de accionistas para futura capitalización por USD \$ 57.393,02 y Reservas de Capital por USD \$ 377.041,52

|                                    |  |            |                   |
|------------------------------------|--|------------|-------------------|
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>           |  |            | <b>710,011.38</b> |
| CAPITAL                            |  | 210,000.00 |                   |
| APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION |  | 57,393.02  |                   |
| RESERVA LEGAL                      |  | 40,687.34  |                   |
| RESERVA FACULTATIVA                |  | 336,354.18 |                   |
| RESULTADO DEL EJERCICIO            |  | 65,576.84  |                   |

## **7 UTILIDAD**

La empresa en el 2017 obtuvo una Utilidad de USD \$ 65.576,84 obteniendo así una Participación de Utilidad a Trabajadores por USD \$ 16.957,59 y un Impuesto a la Renta de USD \$ 26.897,15