



CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría
Tributación
Asesoría Legal
Escisión / fusión
Liquidación de empresas
Consultoría Gerencial
Constitución de empresas

LABORATORIO
JARQUIFAR Cía. Ltda.
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE MEDICAMENTOS



Cuenca:
Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores
Telfs.: 072 811411 / 0998421520
Email: djaramillo@consulfinco.com
www.consulfinco.com

Guayaquil:
6 de Marzo 7-23 y Aguirre
Telfs.: 04 2 321865 / 0995135145
consulfinco   



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

LABORATORIO JARQUIFAR Cía. Ltda.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE MEDICAMENTOS



SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas

Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Accionistas de la Compañía
JARQUIFAR CIA. LTDA.

Cuenca, 24 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Ministerio de Salud, u otros entes de control.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., es responsable por la



preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

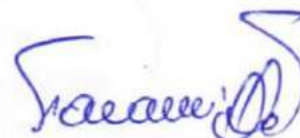
CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.

Registro Nacional de Firmas Auditoras

Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



JARQUIFAR CIA LTDA

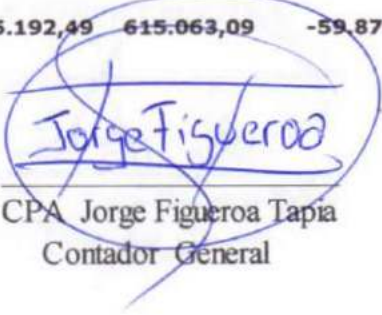
(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

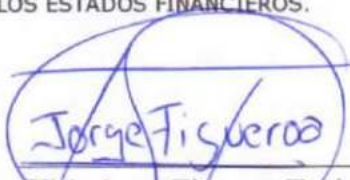
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Notas	2018	2017	Variación	Variación
ACTIVO					
CORRIENTE					
CAJA CHICA	3		0,00	0,00	
BANCOS	3	10.247,32	0,00	10.247,32	
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RE	4	219.633,30	302.138,21	-82.504,91	-27%
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	4	-8.623,78	-20.719,36	12.095,58	-58%
PAGOS ANTICIPADOS	4	4.806,99	93.639,45	-88.832,46	-95%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	0,00	6.919,22	-6.919,22	-100%
INVENTARIOS	5	45.751,92	58.678,05	-12.926,13	-22%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		271.815,75	440.655,57	-168.839,82	-38%
NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
EDIFICIOS	6	0,00	0,00	0,00	
DEP. ACUM. EDIFICIOS	6	0,00	0,00	0,00	
EQUIPO DE OFICINA		1.029,27	0,00	1.029,27	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA		801,35	0,00	801,35	
MAQUINARIA Y EQUIPO	6	194.384,23	175.823,86	18.560,37	11%
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	6	66.873,59	49.740,74	17.132,85	34%
MUEBLES Y ENSERES	6	36.215,42	36.590,42	-375,00	-1%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	6	20.958,16	17.711,62	3.246,54	18%
VEHICULOS	6	39.108,82	101.806,12	-62.697,30	-62%
DEP. ACUM. VEHICULOS	6	26.714,62	81.644,15	-54.929,53	-67%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6	5.183,33	20.862,52	-15.679,19	-75%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6	2.706,13	17.235,65	-14.529,52	-84%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		157.867,22	168.750,76	-10.883,54	-6%
OTRAS INVERSIONES					
OTROS RELACIONADOS LOCALES		125.509,52	0,00	125.509,52	
HOSPITAL DEL RIO		0,00	5.656,76	-5.656,76	-100%
TOTAL ACTIVO		555.192,49	615.063,09	-59.870,60	-10%


Florencio Mauricio Jara
Gerente General
CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		2018	2017	Variación	Variación
PASIVO					
CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7	54.361,36	155.434,33	-101.072,97	-65%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	12.097,58	2.800,23	9.297,35	332%
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	7	3.283,95	2.700,43	583,52	22%
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREI	7	35.262,46	35.520,94	-258,48	-1%
IESS POR PAGAR	7	12.083,46	8.260,21	3.823,25	46%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	7	22.417,82	11.289,43	11.128,39	99%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7	0,00	0,00	0,00	
ANTICIPO CLIENTES	7	127.601,67	0,00	127.601,67	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		267.108,30	216.005,57	51.102,73	24%
PASIVO LARGO PLAZO					
OBLIGACIONES CON INST FINANC	8	0,00	0,00	0,00	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	8	147.208,37	147.208,37	0,00	0%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		147.208,37	147.208,37	0,00	0%
TOTAL PASIVO		414.316,67	363.213,94	51.102,73	14%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	9	60.000,00	60.000,00	0,00	0%
RESERVA LEGAL	9	14.123,20	14.207,07	-83,87	-1%
RESERVA FACULTATIVA	9	153.301,36	153.301,26	0,10	0%
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	9	6.368,89	6.368,89	0,00	0%
GANANCIAS ACUMULADAS	9	33.908,49	22.519,99	11.388,50	51%
RESULTADO ACUM. POR ADOP NIIF	9	-17.530,00	-17.530,00	0,00	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	9	-109.296,02	12.981,94	-122.277,96	-942%
TOTAL PATRIMONIO		140.875,92	251.849,15	-110.973,23	-44%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		555.192,59	615.063,09	-59.870,50	-10%
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.					


 Florencio Mauricio Jara
 Gerente General


 CPA Jorge Figueroa Tapia
 Contador General

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
VENTAS	10	792.354,01	1.258.362,52	-466.008,51	-37%
COSTO DE VENTAS	11	376.585,82	596.865,48	-220.279,66	-37%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		415.768,19	661.497,04	-245.728,85	-37%
GASTOS DE OPERACIÓN	11				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	11	257.880,16	330.488,78	-72.608,62	-22%
GASTOS DE VENTAS	11	259.053,77	303.482,92	-44.429,15	-15%
TOTAL GASTOS		516.933,93	633.971,70	-117.037,77	-18%
UTILIDAD OPERACIONAL		-101.165,74	27.525,34	-128.691,08	-468%
GASTOS FINANCIEROS	11	575,73	1.593,89	-1.018,16	-64%
OTROS GASTOS	11	7.554,55		7.554,55	
RESULTADO DEL EJERCICIO		-109.296,02	25.931,45	-135.227,47	-521%

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Florencio Mauricio Jara
Gerente General
CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	APOR. FUT. CAPITALZ.	REVALOR. ACT. FIJOS	RESULTADO ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO	
							2018	2017
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2018	60.000,00	167.407,73	5.368,89	-17.530,00	22.519,99	11.070,58		
MOVIMIENTO		16,73			11.388,50	-98.225,44		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	60.000,00	167.424,46	5.368,89	-17.530,00	33.908,49	109.296,02	251.849,15	258.160,27

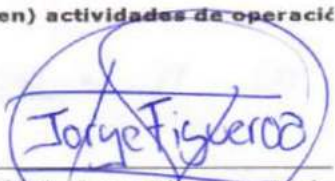
EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 2,44 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR.

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****2018**

INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTESAL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-1.111,38
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	134.989,00
Clases de Cobros por actividades de operación	994.950,75
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	994.950,75
Clases de Pagos por actividades de operación	-859.184,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-859.184,73
Intereses Pagados	-575,73
Otras entradas (salidas) de efectivo	-201,29
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	134.989,00
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	-120.049,17
Importes precedentes de otros activos a largo plazo	-125.509,52
Compras de otros activos a largo plazo	5.656,76
Otras entradas (salidas) de efectivo	-196,41
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	-120.049,17
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	-4.692,51
Pagos de préstamos	-4.692,51
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-4.692,51
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	10.247,32
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10.247,32
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-109.296,02
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	28.933,48
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.018,75
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	360,18
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7.554,55
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	215.351,54
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	74.995,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-84.054,85
(Incremento) disminución en anticipos de proveedoras	-4.577,53
(Incremento) disminución en inventarios	12.926,13
(Incremento) disminución en otros activos	-201,29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	229,53
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	127.601,67
Incremento (disminución) en otros pasivos	88.432,81
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	134.989,00


Florencio Mauricio Jara
Gerente General
CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$2,04 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,77 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. En relación al ejercicio anterior la liquidez de la compañía ha disminuido.

		2018	2017
LIQUIDEZ CORRIENTE	$= \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	1,02	2,04
PRUEBA ACÍDA	$= \frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	0,85	1,77

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 28% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 4 veces al año, y en promedio se recupera cada 101 días, mientras que los pagos se realizan cada 77 días. El ciclo comercial negativo podría generar problemas de liquidez, debido a que los pagos se realizan más temprano que los cobros.

		2018	2017
PORCENTAJE DE CARTERA	$= \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	28%	25%
ROTACIÓN DE CARTERA	$= \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	4	4 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	$= \frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	101	90 días
PERIODO PROM DE PAGO	$= \frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	77	100 días

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La compañía al finalizar el ejercicio 2018 no presenta rentabilidad, debido a que los resultados reportaron pérdida.

			2018	2017
PÉRDIDA/RENTAB. NETA EN VTAS	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	= -14%	2%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	= -19,7%	4,2%

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

Ante el Notario octavo del cantón Cuenca, con fecha 14 de julio de 2010, se constituye la compañía denominada JARQUIFAR CIA. LTDA., sociedad constituida bajo de Ley de compañías, durante su vida jurídica ha realizado dos actos societarios, que corresponden a aumento de capital, el primero realizado por el valor de US \$ 24.600, proceso inscrito en el Registro Mercantil el 25 de julio de 2010 y el segundo por el valor de US \$ 35.000, con lo cual el capital suscrito y pagado de la compañía cuyo es de en US \$ 60.000, trámite inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 27 de diciembre de 2012 bajo el número 924.

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, compraventa representación, distribución y consignación de fármacos, insumos médicos y productos alimenticios. La representación de consorcios farmacéuticos internacionales y la comercialización y distribución de sus medicamentos. La organización del mercado y canales de distribución de fármacos, insumos médicos, hospitalarios y productos alimenticios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de compañía JARQUIFAR CIA. LTDA. están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

	2018	2017	VARIACION	%
Bancos	10.247,32	0,00	10.247,32	100
Suman:	US \$ 10.247,32	0,00	10.247,32	100

Este grupo de cuentas está conformado por la disponibilidad en Bancos, que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza conciliaciones bancarias mensualmente, de las cuales no evidenciaron diferencias.

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Instit. Financiera	Cta. No.	2018	2017	Variación	%
B. del Pichincha	3359924104	10.247,32	0.00	10.247,32	100
Total US \$		10.247,32	0.00	10.247,32	100

4. CUENTAS POR COBRAR:

	2018	2017	Variación	%
Dctos y ctas por cobrar Clientes (a)	219.633,30	302.138,21	-82.504,91	-27,31
Provisiones Cuentas Incobrables (b)	-8.623,78	-20.719,36	12.095,58	-58,38
Anticipo Proveedores (c)	4.806,99	93.239,80	-88.432,81	-94,84
Suman: US \$	215.816,51	374.658,65	-158.842,14	-73,60

- a) Representan principalmente las obligaciones de clientes, que la empresa tiene que recaudar, la misma que se encuentra controlada y realizando gestiones de cobro,
- b) La compañía experimento una reducción de la provisión de cuentas incobrables en razón de una depuración de cartera realizada el año anterior.
- c) Corresponde a valores entregados a proveedores nacionales por trabajos que se encuentran ejecutando y que se liquidaran con la entrega de factura correspondiente.

5. INVENTARIOS:

	2018	2017	Variación	%
Productos Terminados	45.751,92	58.678,05	-12.926,13	-22,03
Suman: US \$	45.751,92	58.678,05	-12.926,13	-22,03

Corresponde a los productos terminados de la empresa. El movimiento y control se lleva en registros en forma permanente, la empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del periodo.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Depreciables	%	2018	2017	Altas	Bajas	Dep. Acum.	Valor Libros
Vehículos	20%	39.108,82	101.806,12		62.697,30	26.714,62	12.394,20
Maquinaria y Equipo	10%	195.413,50	175.823,86	19.589,49		67.674,94	127.738,56

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Muebles y Enseres	10%	36.215,42	36.590,42	375,00	20.958,16	15.257,26
Eq. de Computación	33%	5.183,33	20.862,52	15.679,19	2.706,13	2.477,20
Total US \$		275.921,07	335.082,92	19.589,49	78.751,49	118.053,85
					157.867,22	

Los activos fijos de la compañía experimentaron una reducción en el ejercicio económico 2018 por el valor de \$ 59.161,85 por altas y bajas de los activos de acuerdo al cuadro precedente. Los activos están bajo el control de los registros respectivos.

El cálculo de la depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos en la legislación tributaria.

7. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:

Pasivo Corriente	2018	2017	Variación	%
Cuentas y Documentos por Pagar (a)	54.361,36	155.434,33	-101.072,97	-65,03
Obligaciones Financieras (b)	12.097,58	2.800,23	9.297,35	332,02
Oblig adm. Tributaria por Pagar (c)	3.283,95	4.324,57	- 1.040,62	-24,06
Beneficios Empleados y Obreros (d)	35.262,46	35.520,94	-258,48	-0,73
IESS por Pagar (d)	12.083,46	8.260,21	3.823,25	46,29
Cuentas Pagar Relacionadas (e)	22.417,82	11.289,43	11.128,39	98,57
Anticipo Clientes (f)	127.601,67	0,00	127.601,67	0,00
Suman: US \$	267.108,30	217.629,71	49.478,59	22,74

- a) Representan las obligaciones a proveedores que se van cancelando de acuerdo a la liquidez que posee la compañía, los mismos que se encuentran identificados y controlados.
- b) Registra las obligaciones con Instituciones financieras en el corto plazo que han sido necesarias para mejorar el capital de trabajo de la compañía.
- c) Son las obligaciones con el ente de control tributario que se liquidará una vez efectuada la conciliación tributaria.
- d) Corresponden a las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.
- e) Se registra valores por cancelas a los Socios de la compañía por diversos conceptos, que han tenido que financiar, para temas específicos de la operación de la compañía.

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

- f) Corresponden a los anticipos entregados por clientes, que se liquidarán de acuerdo a la ejecución de los contratos.

8. PASIVOS NO CORRIENTES:

	2018	2017	Variación	%
Cuentas Por Pagar Relacionadas	147.208,37	147.208,37	0,00	100
Suman: US \$	147.208,37	147.208,37	0,00	100

Al cierre del ejercicio, las cuentas por pagar a los socios son las obligaciones no corrientes las mismas que deben estar sustentadas, especificando condiciones del financiamiento, como palzos, tasas de interés, etc.

9. PATRIMONIO:

	2018	2017	Variación	%
Capital Social	60.000,00	60.000,00	0,00	0,00
Reserva Legal	14.123,20	14.106,47	16,73	0,12
Reserva Facultativa	153.301,26	153.301,26	0,00	0,00
Aporte Fut. Capitalización	6.368,89	6.368,89	0,00	0,00
Ganancias Acumuladas	33.908,49	22.519,99	11.388,50	50,57
Resultado Acum. Por Adop Niif	-17.530,00	-17.530,00	0,00	0,00
Resultado Del Ejercicio	-109.296,02	11.070,58	-120.366,60	-1087
Suman: US \$	140.875,82	249.837,19	-108.961,37	-43,61

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 60.000.00 El patrimonio se mantiene con el mismo saldo que el periodo anterior. Las cuentas patrimoniales se han mantenido sin variación a excepción de los resultados acumulados y la pérdida registra en el presente ejercicio económico.

10. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

JARQUIFAR CIA LTDA*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	2018	2017	Variación	%
Ventas	792.354,01	1.258.362,52	-466.008,51	-37,03
Suman: US \$	792.354,01	1.258.362,52	-466.008,51	-37,03

La empresa durante el presente ejercicio económico reflejó una disminución de sus ventas en relación al ejercicio anterior en un 37% que representan US \$466.008,51.

11. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2017	Variación	%
Costo de Ventas	376.585,82	596.865,48	-220.279,66	-36,95
Gastos de Administración	257.880,16	330.488,78	-72.608,62	-21,97
Gastos de Ventas	259.053,77	303.482,92	-44.429,15	-14,64
Gastos Financieros	575,73	1.593,89	-1.018,16	-63,88
Otros Gastos	7.554,55	14.860,87	-7.306,32	-49,16
Suman: US \$	901.650,03	1.247.291,94	-345.641,91	-27,71

El costo de las mercaderías suma \$ 376.585,82 y representa el 47,53 % con relación a las ventas.

Los gastos operativos de administración y ventas suman \$ 516.933,93 y representan el 65,24 % con relación a las ventas.

Que, restado de la utilidad bruta, tenemos una pérdida operacional de \$ 101.741,47, que representa el 12,84% con relación a las ventas.

El Costo de Ventas representa el 47,53 % con relación a las ventas. Los gastos operacionales disminuyen en 18,46 % con relación al año anterior.

Los Gastos Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración disminuyen en 21,97 % con relación al año anterior, los de ventas en 14,64 % y financieros en 3,88%, estos gastos han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

Para poder producir y comercializar productos farmacéuticos es necesario obtener el Certificado de Buenas Prácticas de Manufactura que emite la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria ARCSA.

El 30 de diciembre del año 2017 expiro el certificado de Buenas Prácticas de Manufactura (BPM), el cual fue renovado el 05 de junio del 2018. Durante el tiempo que duro la renovación del certificado de BPM, Jarquifar Cia Ltda no podía realizar ventas de ningún producto. Es decir Jarquifar Cia Ltda dejo de vender desde el 01 de enero del 2018 hasta el 04 de junio del 2018, tiempo que duro la renovación del certificado de BPM emitido por el ARCSA., consecuentemente la productividad y las ventas se paralizaron, como resultado de este proceso, la empresa cubrió los gastos que representa por mano de obra, sueldos, servicios, etc., y como resultado la perdida del periodo.

En el ejercicio económico 2018, la compañía cerró con una pérdida de \$ 109.296,02, como resultado de no haber operado con normalidad todo el año.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.