

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Carvagu S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 1997 y su principal actividad es la fabricación y elaboración de productos farmacéuticos a nivel nacional e internacional.

La planta de la Compañía se encuentra ubicada en Segunda Calle LP 9na. Avenida Chongon Km. 24 Vía a la Costa y su oficina principal se encuentran ubicada en Av. Francisco de Orellana y Av. España Urb. Mucho lote Mz. 2669 Solar 1, Guayaquil- Ecuador.

Los estados financieros de Carvagu S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 16 de abril de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Estado de situación financiera:

Activo	24'482.265
Passivo	17'518.376
Patrimonio	<u>6'969.889</u>

Estados de resultados integrales:

Ingresos	22'619.138
Costos y gastos	(21'184.799)
Utilidad Neta	<u>1'434.339</u>

2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	2017	2016
Comerciales	3'020.369	2'428.583
Funcionarios y empleados	28.194	7.481
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(178.772)	(148.587)
	2'869.791	2'287.477

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un período de crédito promedio de hasta 60 días.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	2017	2016
Materias primas	755,898	2'106,038
Importaciones en tránsito	2'523,016	
Productos terminados	1'851,896	986,972
Productos en proceso	350,744	
	<u>2'607,794</u>	<u>4'966,770</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Maquinarias y equipos	4'586,538	(2'995,445)	1'591,093	4'542,359	(2'537,712)	2'004,647
Edificios e instalaciones	3'640,955	(863,331)	2'777,624	2'869,217	(845,728)	2'023,489
Vehículos	814,966	(628,778)	186,188	813,239	(532,031)	281,208
Equipos de computación	113,219	(99,899)	13,320	102,109	(90,942)	11,167
Muebles y enseres	303,176	(285,707)	17,469	271,717	(246,720)	24,997
Otros Activos	647,341	0	647,341	0	0	0
	<u>10'106,195</u>	<u>(4'873,160)</u>	<u>5'233,035</u>	<u>9'267,416</u>	<u>(4'253,133)</u>	<u>5'014,283</u>

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Préstamos bancarios	8'250,763	5'143,709
	<u>8'250,763</u>	<u>9'174,208</u>

Corresponden a préstamos recibidos de bancos locales para capital de trabajo e inversiones en maquinarias y equipos.

7. ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales (1)	3'840,703	1'817,455
	<u>3'840,703</u>	<u>1'817,455</u>

(1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no devengán intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2017	2016
Obligaciones con el IESS	38,658	237,112
Participación de trabajadores	215,173	173,674
Jubilación patronal	431,312	298,479
Otros	1,233	307,730
	686,376	1'016,995

9. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de impuestos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	191,636	75,500
	191,636	75,500

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 300,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1 Dólar de E.U.A. cada una, totalmente pagadas.

11. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12. COSTOS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DEMAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y demás se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Costos de venta	12.001.858	17.255.381
Costos y Gastos por beneficios a los empleados y honorarios	1.942.523	2.044.744
Otros costos y gastos (Publicidad, transporte, viaje, gestión y otros)	3.867.329	1.202.000
Otros costos y gastos (Operaciones de regalía no relacionados, servicios públicos)	1.648.477	2.489.421
Gastos Financieros y otros no operacionales	1.724.612	186.138
	21.184.799	23.177.684


ING. MERCEDES VALAREZO SANCHEZ

GERENTE GENERAL


CPA. ELIANA REYES MARIDUEÑA
CONTADOR GENERAL