

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 29 de marzo de 2019 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	30'326,505
Pasivo	22'595,668
Patrimonio	<u>7'730,837</u>

Estados de resultados integrales:

Ingresos	21'016,557
Costos y gastos	(19'554,328)
Utilidad Neta	<u>1'462,229</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 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comerciales	3'466,708	3'020,369
Funcionarios y empleados	60,933	28,194
Menos- Provisión para cuentas incobrables	<u>(212,926)</u>	<u>(178,772)</u>
	3'314,715	2'869,791

(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 2018 y 2017, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	2018	2017
Materias primas	917,968	755,898
Importaciones en transito	213,697	
Productos terminados	1,380,706	1,851,896
Suministros, materiales y otros	867,915	
	3,380,286	2,607,794

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	4,709,218	(3,379,574)	1,329,644	4'542,359	(2'537,712)	2'004,647
Edificios e instalaciones	3,476,889	(967,850)	2,509,039	2'869,217	(845,728)	2'023,489
Vehículos	970,169	(740,872)	229,297	813,239	(532,031)	281,208
Equipos de computación	146,066	(144,569)	1,497	102,109	(90,942)	11,167
Muebles y enseres	308,983	(285,707)	23,276	271,717	(246,720)	24,997
Otros Activos	626,225		626,225	0	0	0
	\$10,237,548	(5,518,572)	4,718,977	9'267,416	(4'253,133)	5'014,283

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Préstamos bancarios	5'312,796	8'250,763
	5'312,796	8'250,763

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

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		2018	2017
Proveedores locales	(1)	1'770,119	3'840,703
		1'770,119	3'840,703

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

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	80,703	38,658
Participación de trabajadores	219,882	215,173
Jubilación patronal	452,160	431,312
Otros	95,565	1,233
	848,310	686,376

9. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de impuestos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	234,369	191,636
	234,369	

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 2,100,000 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de venta	10,215,974	12,001,858
Costos y Gastos por beneficios a los empleados y honorarios	4'126,413	1'942,523
Otros costos y gastos (Publicidad, transporte, viaje, gestión y otros)	2'208,475	3'867,329
Otros costos y gastos (Operaciones de regalía no relacionados, servicios públicos)	1'360,806	1'648,477
Gastos Financieros y otros no operacionales	2'076,170	1'724,612
	<u>19'987,838</u>	<u>21'184,799</u>


ING. MERCEDES VALAREZO SANCHEZ
GERENTE GENERAL

CPA. ELIANA REYES MARIDUEÑA
CONTADOR GENERAL