

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 15 de marzo de 2020 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	36'586,940
Pasivo	27'587,008
Patrimonio	<u>8'999,932</u>

Estados de resultados integrales:

Ingresos	31'841,963
Costos y gastos	(28'862,000)
Utilidad Neta	<u>2'979,963</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 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales	6'497,923	3'466,708
Menos- Provisión para cuentas incobrables	<u>(278,011)</u>	<u>(212,926)</u>
	6'775,934	3'314,715

(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 2019 y 2018, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	2019	2018
Matenas primas	4,626,421	917,968
Importaciones en tránsito	218,876	213,897
Productos terminados	1,078,959	1,380,706
Suministros, materiales y otros	3,785,600	867,915
	<u>9,709,856</u>	<u>3,380,286</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Maquinarias y equipos	4,910,979	(3,635,297)	1,275,682	4,542,359	(2,537,712)	2,004,647
Edificios e instalaciones	3,843,544	(1,077,380)	2,766,164	2,869,217	(845,728)	2,023,489
Vehículos	1,040,632	(828,862)	211,771	813,239	(532,031)	281,208
Equipos de computación	156,969	(163,244)	6,275	102,109	(90,942)	11,167
Muebles y enseres	314,882	(460,514)	145,632	271,717	(246,720)	24,997
Otros Activos	764,517	0	764,517	0	0	0
	<u>\$11,031,523</u>	<u>(\$6,165,297)</u>	<u>\$4,101,710</u>	<u>\$7,267,416</u>	<u>(4,253,133)</u>	<u>\$3,014,283</u>

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Préstamos bancarios	4,606,337	5,312,796
	<u>4,606,337</u>	<u>5,312,796</u>

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 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue

		2019	2018
		<u> </u>	<u> </u>
Proveedores locales	(1)	2'110,832	1'770,119
		<u>2'110,832</u>	<u>1'770,119</u>

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

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Obligaciones con el IESS	74,522	80,703
Participación de trabajadores	448,171	219,882
Jubilación patronal	319,985	452,160
Otros	75,696	95,565
	<u>918,374</u>	<u>848,310</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor de impuestos se formaba de la siguiente manera.

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Impuesto a la Renta por Pagar	19,153	234,369
	<u>19,153</u>	<u>234,369</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

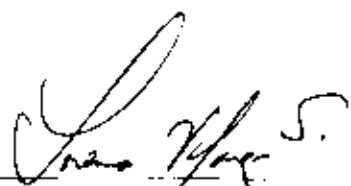
11. RESERVA LEGAL

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 DEMÁS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración y demás se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Costos de venta	7'047,369	10,215,974
Costos y Gastos por beneficios a los empleados y honorarios	4'106,438	4'126,413
Otros costos y gastos (Publicidad, transporte, viaje, gestión y otros)	3'048,003	2'208,475
Otros costos y gastos (Operaciones de regalía no relacionados, servicios públicos)	1'389,294	1'360,806
Gastos Financieros y otros no operacionales	13'270,896	2'076,170
	26'862,000	19'987,838


ING. MERCEDES VALAREZO SANCHEZ
GERENTE GENERAL
CPA. ELIANA REYES MARIDUEÑA
CONTADOR GENERAL