



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610520 / 4610305 / 4610467
E-mail audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.
RUC 0990000603001 - EXP.SCVS. 3204

**ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos D4 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Certificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Certificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A. RUC 0990000603001 EXP.SCVS. 3204 los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene cuentas por cobrar a los accionistas y directivos por US\$191.363.28 aproximadamente, detalladas por la administración de la Compañía en las notas D y O; las cuales no presentan la información a revelar de conformidad con la sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas".

Durante el ejercicio 2017 no se ha podido establecer las retenciones en la fuente de impuestos a la renta por concepto de los préstamos relacionados o anticipos a dividendos, por lo que no hemos podido concluir sobre los efectos si los hubiere, que podrían resultar de aplicar estas retenciones, en los estados financieros adjuntos

2. Al 31 de diciembre del 2017, como menciona la administración de la Compañía en la nota AA tiene registradas "Provisiones a largo plazo" por concepto de Aportes al Seguro Social por US\$82,110.68 de los años 2002 al 2005, Fondo de Reserva por US\$35,377.81 de los años 2012 al 2016 y SECAP e IECE por US\$19,614.06 del año 2017. Al respecto, la Compañía no ha entregado la documentación soporte correspondiente. En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar de la revisión de los soportes en los estados financieros adjuntos, así como de las contingencias tributarias con el Servicio de Rentas Internas SRI, Ministerio de Relaciones Laborales MRL e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y otras instituciones del Estado.

3. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registradas Cuentas por pagar a largo plazo por concepto de préstamos por US\$118,835.22 recibidos en los años 2012 y 2014 de acuerdo a lo mencionado por la administración de la Compañía en la nota AB. Al respecto, la Compañía no ha entregado la documentación soporte correspondiente. En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar de la revisión de los soportes en los estados financieros adjuntos.
- a. No se han presentado las Actas de Junta General de Accionistas y notas explicativas de las reclasificaciones, ajustes o enjuagues de los elementos patrimoniales siguientes:
- Nota R - Reserva Legal
 - Nota T - Reserva Facultativa
 - Nota P - Reserva de Capital
 - Nota Z - Resultado acumulado por adopción de las NIIF PYMES
4. Al cierre del ejercicio no hay registros de los elementos financieros: a) Provisión por jubilación y desahucio en los estados financieros, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) sección 28 "Beneficios a empleados". En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar de los registros de dichas operaciones.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoría.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

La compañía no ha cumplido con lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 323, Los estados financieros y notas fueron entregados por el Departamento Contable de INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A. concluyo el 22/5/18.

OTRAS CUESTIONES

Los estados financieros de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 no se encontraban sujetos por Ley a auditoría externa. El ejercicio 2017 es la primera vez que la empresa tiene obligación legal de realizar auditoría externa.

Somos independientes de INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ☐ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ☐ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ☐ Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- ❑ Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio de Auditoría

Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, junio 18 del 2018



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: D4 4610526 / 4610305 / 4610467

Email: audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA LUNES 18 DE JUNIO DEL 2018 A LAS 16:48 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

La Sra. María Cecilia González García, Gerente General y la Sra. Beatriz María Bejarano García – Gerente Financiera de INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A., RUC 0990000603001 EXP.SCVS. 3204 confirman a “La Auditora” la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como del Dictamen de Auditoria Externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Victor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio De Auditoria – Representante Legal
C.C. 091384737-2

AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp.SC. 63248

AUDITADO
INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

Sra. Maria Cecilia González García
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0909160178
INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.
RUC. 0990000603001 Exp.SCVS. 3204

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

Beatriz María Bejarano García
Gerente Financiero
C.C. 0914541743

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora General
RUC 0912287380001

Sr. Miguel Ángel Infante Orellana
C.C. 0910795962
Representante ante auditoria por
la Gerencia y Contabilidad para
la entrega de la información financiera.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N- 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email: audext@audext.com.ec Celular: 0934002531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SLPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

Contenido

Informe 2017

Página

Estados financieros

Estado de situación financiera	08 - 09
Estado de resultado integral	10
Estado de flujos de efectivo	11
Estado de cambios del patrimonio	12

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa 13 - 27

- ☐ Bases de preparación de los estados financieros
- ☐ Políticas Contables
- ☐ Notas a los Estados Financieros.

Instituto Fármaco Biológico S.A.

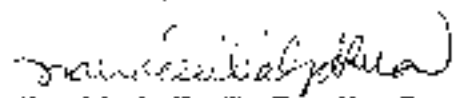
Estado de Situación Financiera

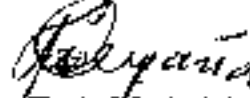
Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en dólares ETTA

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	\$ 244,96	\$ 721,76
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	B	154.201,27	140.837,53
Otras cuentas por cobrar	D	39.073,83	36.253,41
Cuentas por cobrar	D	87.963,88	78.715,59
Otras cuentas por cobrar	D	37.111,33	27.450,87
C.T. impuesto a la renta	C	9.339,42	9.784,51
Inventarios	E	68.971,38	61.889,00
Seguro pagado por Anticipado		505,77	537,24
Total Activos Corrientes		\$ 397.411,84	\$ 356.189,91
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	F	\$ 73.554,90	\$ 73.554,90
Edificio	F	155.549,52	155.549,52
Muebles y Enseres de Oficina	F	20.334,10	19.746,50
Vehículo	F	12.785,52	12.785,52
Maquinaria, equipos e instalaciones	F	357.477,22	353.157,10
Equipos de computación	F	39.176,35	39.176,35
Depreciación acumulada	F	(482.559,04)	(461.465,10)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 176.318,57	\$ 192.504,79
ACTIVO INTANGIBLE			
Patentes y Marcas		\$ 1.856,00	\$ 1.856,00
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		\$ 1.856,00	\$ 1.856,00
Otras Cuentas por Cobrar	O	\$ 521.404,50	\$ 402.677,67
TOTAL OTROS ACTIVOS		\$ 521.404,50	\$ 402.677,67
ACTIVO DIFERIDO			
Otros Activos Diferidos	G	\$ 7.527,60	\$ 6.175,18
Depósito en Garantía		12.050,00	11.000,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		\$ 19.577,60	\$ 17.175,18
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 719.156,67	\$ 614.213,64
TOTAL ACTIVO		\$ 1.116.568,51	\$ 970.403,55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. María Cecilia González García
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0909160178


 CPA Tania Marisol Acosta España
 Contadora General
 RUC 0912287380001

Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en dólares JUA

	Nota	2017	2016
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Beneficios sociales por pagar	U	\$ 28.817,96	\$ 46.747,72
IESS por pagar	I	11.028,27	5.007,21
Impuestos por pagar	J	1.925,86	1.353,62
15% participación trabajadores	L	12.435,70	951,21
22% Impuesto a la renta por pagar	M	16.861,72	1.160,91
Otras cuentas por pagar	N	190.128,49	161.974,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 261.198,00	\$ 217.155,20
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones a Largo Plazo	AA	\$ 166.138,35	\$ 117.623,46
Ctas por Pagar a Largo Plazo	AB	125.135,22	125.135,22
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 291.273,57	\$ 242.758,68
TOTAL PASIVO		\$ 552.471,57	\$ 459.913,88
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	Q	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal	R	400,00	26.017,27
Reserva Facultativa	T	30.977,99	0,00
Reserva de Capital	P	197.853,53	230.092,43
Aporte para Futura Capitalización	S	93.000,00	93.000,00
Superavit por Revaluación de Propiedades	K	57.467,03	57.467,03
Resultado acum. Por adopción NIIF PYMES	Z	0,00	(33.038,88)
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	U	136.151,84	132.447,48
Utilidad del ejercicio	V	48.246,55	3.704,36
Total Patrimonio		\$ 564.096,94	\$ 510.489,67
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1.116.568,51	\$ 970.403,55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Maria Cecilia González García

Sra. Maria Cecilia González García
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0909160178

Tania Marisol Acosta Espada

CPA Tania Marisol Acosta Espada
Contadora General
RUC 0912287380001

Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2017

(Figuras en dólares ECU)

	Nota	2017	2016
Ventas netas locales tarifa 0%	W	\$ 963.358,19	\$ 909.203,95
Otras ganancias	W	902,66	350,35
Total Ingresos		\$ 964.260,85	\$ 909.556,30
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent (inici) Mat. Prima	Y	\$ 48.119,91	\$ 53.009,29
(-) Compras netas locales de materia prima	Y	151.040,94	136.032,44
(-) Inventario final de materia prima	Y	(45.136,81)	(48.119,91)
(+) Inv (inici) prod terminado	Y	13.760,09	15.339,15
(-) Inventario final de productos en proceso	Y	-	-
(-) Inventario final de productos en proceso	Y	(8.779,05)	(9.978,41)
(-) Inventario final de productos terminados	Y	(23.834,57)	(13.769,09)
Costo de Venta de Producción		\$ 135.179,51	\$ 132.513,47
Costo de Venta Bruto		\$ 829.081,34	\$ 777.042,83
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Y	\$ 268.161,61	\$ 262.375,74
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	Y	53.305,69	52.076,41
Beneficios sociales e indemnizaciones	Y	74.388,51	87.528,31
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	Y	5.344,19	6.027,23
Arrendamientos	Y	8.231,00	7.469,00
Mantenimiento y reparaciones	Y	17.936,46	9.687,14
Suministros y materiales	Y	15.104,64	13.922,66
Provisión jubilación	Y	-	-
Provisión desahucio	Y	-	-
Comisiones	Y	30.311,97	17.537,74
Promoción y publicidad	Y	15.508,80	25.654,96
Combustibles y lubricantes	Y	2.071,00	2.121,00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	Y	3.441,44	2.913,69
Transporte	Y	46.484,97	81.147,51
Gastos de viaje	Y	28.800,00	27.200,00
Gastos de gestión	Y	11.636,33	12.100,00
Servicios básicos	Y	11.052,37	11.313,98
Inquestas contribuciones y otros	Y	11.749,63	10.860,88
Depreciaciones, amortizaciones, planta y equipo	Y	21.093,94	16.804,21
Intereses Particulares	Y	19.558,17	16.748,20
Provisiones para U. relativos Incapacidades	Y	1.408,38	2.238,40
Otros servicios	Y	100.414,52	105.107,71
Total Gastos		\$ 746.176,66	\$ 770.834,76
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 82.904,69	\$ 6.208,07
15% Participación trabajadores	L	\$ 12.435,70	\$ 931,21
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		\$ 70.468,99	\$ 5.276,86
Impuesto a la renta	M	16.861,72	1.160,91
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 53.607,27	\$ 4.115,95
Apropiación Reserva Legal		5.360,72	-
Utilidad Neta y Resultado Integral del año		\$ 48.246,55	\$ 4.115,95

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Maria Cecilia Gonzalez Garcia
 Sra. María Cecilia González García
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0909160178

Tania Marisol Acosta España
 CPA. Tania Marisol Acosta España
 Contadora General
 RUC 0912287380001

Instituto Fármaco Biológico S.A.

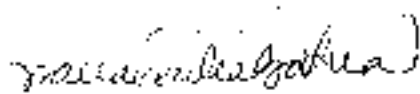
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

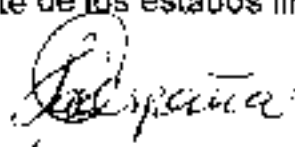
Al 31 de Diciembre de 2017

Expresados en dólares ECU

Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 476,80)	\$ 499,52
E.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 4.430,92	(\$ 88.612,35)
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 964.260,85	\$ 929.819,02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	963.358,19	929.819,02
Otros cobros por actividades de operación	902,66	-
Clases de pagos por actividades de operación	(959.829,93)	(1.018.431,37)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(299.709,21)	(1.018.431,37)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(291.034,84)	-
Otros pagos por actividades de operación	(369.085,88)	-
E.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 4.907,72)	\$ 89.111,87
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.907,72)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	89.111,87
E.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	-	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO	(\$ 476,80)	\$ 499,52
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	721,76	222,24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 244,96	\$ 721,76
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRAB. E IMP. A LA RENTA	\$ 82.904,69	\$ 6.208,07
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 21.093,96	\$ 19.042,61
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.093,96	16.804,21
Ajustes por gastos en provisiones	-	2.238,40
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 99.567,73)	(\$ 113.863,03)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(14.542,89)	29.632,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.660,46)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(7.082,38)	5.022,84
(Incremento) disminución en otros activos	(132.721,40)	(180.474,91)
(Incremento) disminución en Ctas. Por Pagar Comerciales	60.351,71	30.375,04
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(33.953,53)	3.369,16
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17.929,76)	(1.787,23)
Incremento (disminución) en otros Pasivos	55.970,98	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 4.430,92	(\$ 88.612,35)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sra. María Cecilia González García
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0909160178


 CPA. Tania Marisol Acosta España
 Contadora General
 RUC 0912287380001

transcendentalist
Sra. María Cecilia González, García
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0549160378

Página 12 de 27.

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 25 de septiembre de 1957, y su objeto social es la venta de productos farmacéuticos, químicos y biológicos para uso doméstico y veterinario.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Provincia: Guayas, se encuentra ubicada Km 7,5 Vía a Daule.

1.1. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

2.2.1. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente,

2.3. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja por ventas que luego deberán ser depositados en las cuentas bancarias que la empresa tenga registrado en el sistema financiero nacional.

Esta cuenta se debita por el cobro en efectivo de alguna cuenta por cobrar, con el fin de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total al momento de realizar el respectivo depósito a una cuenta bancaria.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y Cuentas por cobrar Clientes no relacionados. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes no relacionados

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Política Contable: Existencias

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos tres veces al año, de manera obligatoria.

El tratamiento del inventario será como lo indica la sección 13 de las NIIF para la PYMES, también se tomará referencia de la Sección 13.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inspección física, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Se tomará como referencia Sección 17 NIIF PYMES Propiedades, planta y Equipo.

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una restitución de la misma.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

3.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.7. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente o impuesto a la renta por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, su tasa impositiva al año 2017 fue 22% anual.

3.8. Beneficios a los empleados

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. Esta Norma no exige que las Pymes realicen un estudio actuarial cada año, por lo que la empresa optó por registrar el gasto cuando suceda.

3.9. Provisiones

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.12. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.13. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo de 2018, siendo estos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador

NOTA	A		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Diciembre 31.		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 244,96	\$ 721,76
Sumas		\$ 244,96	\$ 721,76
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad			
	Detalle	Valor	Tipo
	Caja Chica Guayaquil	\$ 244,24	Efectivo
	Caja Chica Quito	\$ 0,72	Efectivo
	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 244,96	

NOTA	B		
CUENTAS			
Diciembre 31.		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar a clientes	(1)	\$ 154.201,27	\$ 140.837,53
Sumas		\$ 154.201,27	\$ 140.837,53
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ventas de productos farmacéuticos en todo el país (Guayaquil-Quito) con crédito de 30 y 60 días contra del ejercicio corriente, sin intereses.			

NOTA	C		
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CT De IR años anteriores	(1)	-	-
Crédito tributario de anticipo de Impuesto a la renta	(2)	\$ 9.339,42	\$ 9.784,51
Sumas		\$ 9.339,42	\$ 9.784,51
(1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la renta.			
(2) Al 31/12/17 corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las leyes fiscales del país. El valor será pagado en los meses de julio y septiembre, liquidándose al cierre del estado financiero de 2017.			
INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL		\$ 10.489,63	1.920,98
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO		\$ 904.279,44	1.808,56
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL		\$ 338.886,73	1.355,55
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA		\$ 909.556,30	\$ 638,23
VALOR DEL ANTICIPO			7.823,31
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA			7.094,03
VALOR DEL ANTICIPO			729,28

NOTA	D		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, dice como sigue:			
Préstamos empleados	(1)	\$ 39.073,83	\$ 36.253,41
Otras cuentas por cobrar	(2)	37.111,33	27.450,87
Suma		\$ 76.185,16	\$ 63.704,28
(1) Al 31 de Diciembre 2017, Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados y funcionarios de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:			
(1) Detalle de empleados y funcionarios			Valor
Bejarano Beatriz			30.728,57
Chavarría Alberto			246,62
Ramallo Luis			20,00
Bejarano Rafael Eduardo			529,85
Vinco Molina Andrés			1.620,00
Ordoñez Wilmar			5.917,42
Sejanos Cecilia			100,00
Lavado Pino Dolores			15,00
Paniza Zumbado (Prest. Quinquenal)			46,00
Ramallo Luis (prest. Quinquenal)			9,66
Ramallo Lency (prest. Quinquenal)			81,17
Espinosa Cedeño Agapito (Prest. Quinquenal)			38,59
Chen Pm Cesar (Prest. Quinquenal)			29,47
Infante Miguel A. (Prest. Quinquenal)			52,60
Bejarano Beatriz (Prest. Quinquenal)			38,79
Total			\$ 39.073,83
(2) Otras cuentas por cobrar			Valor
Acciones y Otros			
BEJARANO BEATRIZ			19.360,00
BEJARANO MARIA LORENA			6.116,34
BEJARANO MARIA MERCEDES			1.157,50
BEJARANO RAFAEL EDUARDO			5.417,10
BEJARANO ANDRES			2.170,00
ING. JAVIER BEJARANO			2.881,24
Total			\$ 37.111,33

NOTA	D
CUENTAS POR COBRAR	
Diciembre 31.	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
CUENTAS POR COBRAR	(3) \$ 87.963,88 \$ 78.715,59
Suma	\$ 87.963,88 \$ 78.715,59
(2) AL 31 de Diciembre 2017, Corresponde a préstamos, anticipos y pagos realizados a contratistas, ex empleados, Instituciones, proveedores y Profesionales	
BEJARANO ANDRES	11.750,00
MEZA VICTOR	450,00
ACAMILLA JORGE FERNANDO	3.035,00
RODRIGUEZ PASCUAS	1.350,00
OREJANA ILIAS	228,20
JARAMILLO ALEX	300,00
QUINTO PEDRO	250,00
CARRILLO OQUENDO HERSSON	820,00
PASATO FRANCISCO	200,00
WILLIAM CHICQUI	42,20
BEJARANO JAVIER ING.	66.060,57
AYALA CARLOS ABG.	300,00
VALAREZO RINALDO	877,00
ZABALA GABRIEL ABG.	500,00
ALCANTAS DEL MOLADOR	715,52
COCHRESI	120,00
SANTOS MONTESDEOCA MARIA DE LOURDES	65,39
Total	\$ 87.963,88

NOTA	E
INVENTARIOS	
Diciembre 31, 2017	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	21.294,73 21.843,58
INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS AGUIL	19.703,27 10.650,58
INVENTARIO DE ENVASES	4.350,62 3.916,32
INVENTARIO DE ETIQUETAS	5.205,71 4.733,76
INVENTARIO DE MATERIALES	10.219,05 16.122,73
INVENTARIO DE SUMINISTROS	2.066,70 1.503,52
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS QUITO	4.131,30 3.118,50
TOTAL INVENTARIOS	\$ 68.971,38 \$ 61.888,95
Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por método ponderado, el costo de los productos terminados incluye los costos de materia prima. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.	

AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Telefones 04 4610526 - 4610305 - 4610467

Email: audext@audext.com or: Cellular: 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

[illegible]

NOTA		0	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos relacionados entre compañías	(1)	\$ 476.721,54	\$ 352.567,61
Préstamos relacionados con Javier Bejarano Garcia	(2)	41.682,96	50.100,00
Subtotal		\$ 521.404,50	\$ 402.667,67
Laboratorios Chelín S.A. S.A. (Traspaso de Fondos)		-	-
Laboratorios Chelín S.A. (Préstamos Varios)		(2.070,00)	-
Laboratorios Chelín S.A. (Cheques y Efectivos Clientes)		(3.512,39)	-
Laboratorios Chelín S.A. (Cheques y Efectivos Clientes (Quito)		(17.884,48)	-
SUBTOTAL		(23.466,93)	-
CUENTAS POR COBRAR			
Laboratorios Chelín S.A. (Préstamos Varios)		433.948,87	-
Transferencias de Cheques Clientes a Laboratorios Chelín S.A.		34.162,44	-
Transferencias de Cheques Clientes a Laboratorios Chelín S.A. Quito		27.769,74	-
Laboratorios Chelín S.A. (Proveedores Contratista)		4.367,42	-
SUBTOTAL		\$100.188,47	-
NETO A COBRAR		476.721,54	-
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a préstamos relacionados con compañías filiales			

NOTA		H	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, se como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 28,817.96	\$ 46,747.72
Suman		\$ 28,817.96	\$ 46,747.72
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.			
Detalle		Valor	Tipo
Décimo tercer sueldo		\$ 1,787.99	Empleados
Décimo cuarto sueldo		12,056.16	Empleados
Fondo de Reserva		3,319.43	Empleados
Vacaciones		12,654.39	Empleados
Total		\$ 28,817.97	

NOTA	I		
IFSS POR PAGAR			
Diciembre 31.	2017	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IFSS por pagar	(1)	\$ 11.028,27	\$ 5.007,21
Sumas		\$ 11.028,27	\$ 5.007,21
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IFSS de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle:	Valor	Formulario	
Aporte individual y Patronal	\$ 2.919,70	Planilla del IFSS	
Préstamos hipotecarios	576,77	Planilla del IFSS	
Préstamos quinquenales	7.531,79	Planilla del IFSS	
Total IFSS por pagar	\$ 11.028,27		

NOTA		J	
IMPUESTOS POR PAGAR			
Diciembre 31,	2017	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos por pagar	(1)	\$ 1.925,86	\$ 1.333,62
Sumas		\$ 1.925,86	\$ 1.333,62
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el mes de enero 2018.			
Detalle		Valor	Formulario
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar		1.130,40	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar		795,46	formulario 104
Total		\$ 1.925,86	

NOTA	L		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31. 2017	2017	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 12.435,70	\$ 931,21
Sumas		\$ 12.435,70	\$ 931,21
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el			
	Detalle	Valor	
	Utilidad antes de participación e impuestos	\$ 82.904,69	
	15% Participación trabajadores	(12.435,70)	
	Utilidad después de participación trabajadores	\$ 70.468,99	

NOTA	N	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diciembre 31.		2017 2016
Un resumen de esta cuenta, lee como sigue:		
Otras cuentas por pagar	(1)	\$ 190.128,49 \$ 161.974,53
Sumas		\$ 190.128,49 \$ 161.974,53

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a proveedores locales y del exterior, contratistas, ingresos bancarios, comisiones, clientes y otros.

(1) A. Y. de diciembre de 2017, Subregión Bancarios		
Detalle	Valor	
Subregión Econ. de Macrola al 31- Diciembre-2017	\$ 38.548,54	
Subregión Econ. del Pichincha al 31-Diciembre-2017	\$ 2.721,44	
Subregión Econ. del Pacifico al 31- Diciembre-2017	\$ 1.784,05	
Total Subregión Bancarios por Pagar	\$ 43.054,03	

(1) Al 31 de diciembre de 2017 Proveedores Locales		
Detalle	Valor	
Cuentas por Pagar a Proveedores Locales	\$ 111.745,88	
Total Proveedores Locales	\$ 111.745,88	

(1) Al 31 de diciembre de 2017 Otras cuentas por pagar		
Detalle	Valor	
Otras Cuentas por Pagar	\$ 74.578,47	
Total Otras cuentas por Pagar	\$ 74.578,47	

(1) Al 31 de diciembre de 2017 Proveedores del Exterior		
Detalle	Valor	TOTALES
Caerni S.A.	\$ 5.000,00	
Neque Bridge and Exp.	\$ 5.350,00	
Total Proveedores del Exterior	\$ 10.350,00	
Total	\$ 190.128,49	

NOTA	M	
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
Diciembre 31.		2017 2016
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 16.861,72 \$ 1.160,91
Sumas		\$ 16.861,72 \$ 1.160,91
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país		
Detalle	Valor	
Utilidad Operacional	\$ 82.904,69	
Participación Trabajadores 15%	12.435,70	
Utilidad después de participación trabajadores	\$ 70.468,99	
(+) Gastos no deducibles:	6.175,18	
(-) Amortización perdidas años anteriores	-	
Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 76.644,17	
Impuesto Corriente	16.861,72	
(-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta	7.527,60	
Subtotal	\$ 9.334,12	
PAGO UNICO	\$ 0,00	
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago	8.606,83	
(-) Crédito Tributario anticipo impuesto a la renta	(1.823,28)	
(-) CT R.I. L.R. eficientes	(7.516,14)	
Total impuesto a la renta por pagar	(5.732,59)	

NOTA	AA	
PROVISIONES A LARGO PLAZO		
Diciembre 31, 2017	2017	2016
Provisión a Largo Plazo al 31-12-2017	\$ 166.138,35	\$ 117.623,46
Suman	\$ 166.138,35	\$ 117.623,46
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Seguro Social 2012-16	82.110,68	
Fondo de Reserva 2012-16	35.377,81	
Vacaciones por Pagar 2017	29.075,87	
Socap- feco 2017	19.614,06	
Suman	166.138,35	
(1) Al 31-12-17 Provisiones anuales Son Valores que corresponden a Capital e Intereses que se recibirán por planillas correspondientes a los años 2003-2003-2004-2005 de la empresa Instituto Farmaco Biológico S.A. de los cuales se fue ido abogando de acuerdo a los requerimientos del IESS		

NOTA	AB	
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		
Diciembre 31, 2017	2017	2016
Cuentas por Pagar a Largo Plazo al 31-12-2017	\$ 125.135,22	\$ 125.135,22
Suman	\$ 125.135,22	\$ 125.135,22
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Elbo Martinez Viteri Año 2012-2014	118.835,22	
Bulk Medicinas & Farmaceuticas(Subcarbonato de Bismuto) 2015	6.300,00	
Suman	125.135,22	
Al 31-12-17 Préstamos y importación por Pagar		
(1) Préstamos que realizó el Sr. Elbo Martinez a la compañía Instituto Farmaco Biológico S.A. Con cheque No 3857 del Bco del Pacifico, depositado en nuestra Cta.Cte. Del Bco. de Pichincha en calidad de préstamo del cual se está realizando los pagos mensuales de intereses con sus respectivas facturas		
(2) Bulk Medicinas & Farmaceuticas(Subcarbonato de Bismuto) 2015 importación total US 11.300.00 se realizaron abonos por US 5.000.00 esta pendiente el saldo respectivo		

NOTA		Q	
CAPITAL			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado		\$ 800,00	\$ 800,00
Suman		\$ 800,00	\$ 800,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017			
La composición del paquete accionario fue como sigue:			
Diciembre 31, 2017	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario
AB. MARIA LORENA BEJARANO GARCIA	13.920,00	0,04	556,80
SRA. MARIA DEL PILAR BEJARANO GARCIA	1.520,00	0,04	60,80
CCON. BEATRIZ MARIA BEJARANO GARCIA	1.520,00	0,04	60,80
SRA. MARIA MERCEDES BEJARANO GARCIA	1.520,00	0,04	60,80
ING. JAVIER ANTONIO BEJARANO GARCIA	1.520,00	0,04	60,80
Total	20.000,00		800,00

NOTA	R		
RESERVA LEGAL			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 400,00	\$ 26.017,27
Sumas		\$ 400,00	\$ 26.017,27
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.			
	Detalle	Valores	
Saldos inicial		\$ 26.017,27	
Reserva 2017		5.360,72	
Reclutificación o Reserva Facultativa		(30.977,99)	
Saldos al 31/12/17		\$ 400,00	

NOTA	T		
Reserva Facultativa			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Facultativa	(1)	\$ 30.977,99	\$ 0,00
Sumas		\$ 30.977,99	\$ 0,00
(1) AL 31/12/17 Reserva Facultativa			

NOTA	P		
RESERVA DE CAPITAL			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva de Capital	(1)	\$ 197.053,53	\$ 230.092,41
Sumas		\$ 197.053,53	\$ 230.092,41
(1) Absorción de saldo acreedor de la Reserva de Capital de la Uta. Resultado Acum. por la Adopción de NIIF PYMES			
	Detalle	Valores	
Saldos inicial		\$ 230.092,41	
Resultado Acum. por la Adopción de NIIF PYMES		(33.038,88)	
Saldos al 31/12/17		\$ 197.053,53	

NOTA	S		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	(1)	\$ 93.000,00	\$ 93.000,00
Sumas		\$ 93.000,00	\$ 93.000,00
(1) (V) A 31/12/17. Corresponde a la reserva aprobadas por los accionistas.			
Diciembre 31, 2017		Acciones	Valor / Acc
AB MARIA LORENA BEJARANO GARCIA		950.000,00	0,04 \$ 38.000,00
SRA MARIA DEL PILAR BEJARANO GARCIA		525.000,00	0,04 \$ 21.000,00
ECOM. BEATRIZ MARIA BEJARANO GARCIA		325.000,00	0,04 \$ 13.000,00
SRA MARIA MERCEDES BEJARANO GARCIA		525.000,00	0,04 \$ 21.000,00
ING. JAVIER ANTONIO BEJARANO GARCIA		0,00	0,04 \$
Total		2.325.000,00	\$ 93.000,00

NOTA	K		
SUPERAVITE POR REVALUACIÓN			
Diciembre 31 de Diciembre del 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultados Acum. Por Adopción NIIF PYMES POR TERRENOS	(1)	\$ 57.467,03	\$ 57.467,03
Sumas		\$ 57.467,03	\$ 57.467,03
(1) Al 31/12/17 Superavite por Revaluación corresponde a los efectos de la adopción de las NIIF en el año 2011 y 2012			

NOTA	Z
RESULTADO ACUMULATIVO POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	
Diciembre 31.	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Resultados acum. Por adopción NIIF PYMES	(1) \$ 0,00 -\$ 33.038,88
Sumas	\$ 0,00 -\$ 33.038,88
(1) Al 31/12/17 Corresponde a los efectos de la adopción de las NIIF en el año 2011 y 2012	

NOTA	U
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	
Diciembre 31.	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1) \$ 136.151,84 \$ 132.447,48
Sumas	\$ 136.151,84 \$ 132.447,48
(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía	
Detalle	
Saldo inicial año 2016	
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2016 a utilidades no distribuidas	
Saldo al 31/12/17	

NOTA	V
UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Diciembre 31.	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Utilidad / Piedad del ejercicio	(1) \$ 48.246,55 \$ 3.704,36
Sumas	\$ 48.246,55 \$ 3.704,36
(1) Al 31/12/17 corresponde a la utilidad del ejercicio 2017	
Detalle	
Utilidad Operacional	
Participación Trabajadores 15%	
Utilidad después de participación trabajadores	
Impuesto Causado	
Reserva Legal	
Subtotal	

NOTA	W
INGRESOS	
Diciembre 31.2017	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Ventas ventas locales, tarifa 0%	963.358,19 900.203,95
Rendimientos financieros	0,00 0,00
Otros ingresos	902,66 350,35
Sumas	\$ 964.260,85 \$ 900.556,30
(1) Al 31/12/17 corresponde a la venta de productos Medicinas	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 04 4610528 / 4610305 / 4610467

Email: audext@audext.com.ec Celular: 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NOTA	X		
GASTOS			
Diciembre 31 2017		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, los datos sigue:			
Costes		135.179,51	132.513,47
Gastos Operacionales	(1)	746.176,65	770.834,76
Total costos y gastos		\$ 881.356,16	\$ 903.348,23
GASTOS OPERACIONALES			
Salarios, salarios y demás remuneraciones		268.164,64	262.375,74
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		53.305,69	52.076,41
Beneficios sociales e indemnizaciones		62.585,48	87.528,31
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		5.314,19	6.027,23
Arrendamientos		8.231,00	7.469,00
Mantenimiento y reparaciones		17.936,46	9.687,14
Suministros y materiales		15.304,64	13.922,66
Prima de jubilación		11.803,03	-
Provisión de salubridad		-	-
Comisiones		30.311,97	17.537,74
Promoción y publicidad		15.508,80	15.654,96
Combustibles y lubricantes		2.071,00	2.121,00
Seguros y reaseguros (primas y costas)		3.441,44	2.913,69
Transporte		16.184,97	81.147,51
Gastos de viaje		28.800,00	17.200,00
Gastos de gestión		11.636,33	12.118,00
Servicios básicos		11.052,37	11.313,98
Impuestos contribuciones y otros		11.749,63	10.860,88
Depreciaciones, depreciaciones, planta y equipo		21.193,94	16.804,21
Deterioro y baja de instrumentos financieros		-	-
Intereses Particulares		19.558,17	16.748,20
Provisiones para Créditos Incobrables		1.408,38	2.238,40
Otros servicios		100.414,52	105.107,71
Otros gastos		-	-
Total Gastos		746.176,65	770.834,76

Maria Cecilia Gonzalez Garcia
 Sra. Maria Cecilia Gonzalez Garcia
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0909160178

Tania Marisol Acosta España
 CPA. Tania Marisol Acosta España
 Contadora General
 RUC 0912287380001