

julétonos 04 4610520 / 4610305 / 4610467 i mail audext@audext.com et - Cefular 0994982531 Calificados a la SCVS Seperintendencia Compeñías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica 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

### <u>CONTENIDO</u>

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

US\$ - dólar estadounidense



Teléfonos D4 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com ec. Celular 0994982531
Cielificédos e la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificedos e la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana.

#### 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

- 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.



faléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Fmeil eudext@audext.com ec Cetuler 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañtas Valures y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

- 3. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registradas Cuentas por pagar a largo piazo 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 enjugues 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 NHF 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 auditoria de conformidad con las Normas luternacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoria.

#### 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 diciembro del 2016 no se encontraban sujetos por Ley a auditoria externa. El ejercicio 2017 es la primera vez que la empresa tiene obligación legal de realizar auditoria 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.



Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Emisi sudext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compafílas Valores y Saguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

## 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 auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. 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 auditoria 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
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el lin de disenar 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



felotores 84 4619526 1 4619305 1 4619467 Email auden@audex.com ec. Celular (1994982531 Caldicados a la SCVS Superintenduncia Compañías Valores y Seguros Caldicados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con bechos 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 incertidambre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoria 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 auditoria. Sin embargo, bechos 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 auditoria, planificados y los halfazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria

AUDIAT AUDITORES EXTERNOS S.A.

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

MSc. Victor Hugo Parrales Aragones, CPA.

Socio/de Auditpria U \
Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayagutl, junio 18 del 2018



l'ététonos D4 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com ec. Cétalar 0994982531
Calificados e le SCVS Superintendencia Compañlas Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Sukdaria

# 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 Janta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como del Dictamen de Auditoría 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

AUDENT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Victor Hugo Parrales Aragones, CPA. Socio De Auditoria – Representante Logal

C.C. 091384737-2

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

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

Sta. Maria Cecilia González Garcta Gurente General – Representante Legal

C.C. 0909160178

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A. ,

RUC. 0990000603001 Exp. SCVS, 3204

CPA. Tania Marisol Acosta España.

INSTITUTO PARMACO BIOLOGICO S.A.

Beatriz Maria Bejarano García

Gerente Financiero

C.C. 0914541743

Sr. Miguel Angel Infante Grellana

C.C. 0910795962

Representante ante auditoria por la Gerencia y Contabilidad para la entrega de la información financiera. RUC 0912287380001

Contadora General



### AUDEXT Auditores Externos S.A. SC-RNAE N- 775 RUC 0992686820001 felefonos 04 4610526 14610305 14610467

Felefonos 04 4610526 1 4610305 1 4610467
Email audori@audext.com.ec. Celular 9934982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SLPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana

### INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.

### Contenido

Informe 20	17	Página
Estados fina	ancieros	
	do de situación financiera	08 - 09 10
	do de resultado imegral do de flujos de efectivo	11
	ido de cambios del patrimonio	12
Resumen d	e Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
1. Info	rmación general de la empresa	13 - 27
G:	Bases de proparación de los estados financieros	
	Politicas Contables	
Ţ	Notas a los Estados Financieros	



Teleionos D4 4610526 / 4610305 / 4610467 Email: audext@audext.com.ec | Cetular 0994982531 Calificados e le SCVS Superintendencia. Compañías Valores y Seguros. Calificados e la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Splidena

### Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2017 Expresado en dólares EIIA

	Nota	2017	2016
ACTIVO			•
ACTIVO CORRIENTE			
Effectivo y equivalentes al efectivo	Α	\$ 244,96	\$ 721,76
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	В	154,201,27	140,837,53
Otras cuentas por cubrar	D	39.073,83	36,253,41
Cuentas por cohrar	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			
Теттепоѕ	F	\$ 73,554,90	\$ 73.554,90
Edilicio	F	155,549,52	155,549,52
Muebles y Enseres de Oficina	F	20 334,10	19,746,50
Vehiculo	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	<u>.F</u>	(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	0	\$ 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	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Som Mario Com al politico Sra. María Cecilia González Garcia

Gerente General - Representante Legal

C.C. 0909160178

CPA/Tania Marisol Acosta España

Contadora General RUC 0912287380001



жі́аfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Email audext@audoxt.com.ac Celular 0994982531 Cabicados e la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Economica Popular y Solidaria.

### Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2017 Equissado en dólares EUA

	Nota	2017	2016
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Beneficios sociales por pagar	U	\$ 28,817,96	\$ 46,747.72
IESS por pagar	ı	11.028,27	5,007,21
Impuestos por pagar	ŀ	1.925,86	1,353,62
15% participación trahajadores	1.	12,435,70	931,21
22% Impuesto a la renta por pagat	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
Cias por Pagar a Largo Piazo	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 suscritu y/o asignado	Q	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal	ĸ	400,00	26,037,27
Reserva Facultativa	T	30,977,99	0,90
Reserva de Capital	P	197,653,53	230,092,43
Aporte para Futura Capitalización	S	93 000,00	93,000,00
Superavit por Revaluación de Propiedades	K	57.467,03	57,467,93
Resultado acum. Por adopción NHF PYMES	Z	0,00	(33.038,88)
Utilidad no distribuida de ejercienos anteriores	Ū	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 Paurimonio		\$ 1.116.56 <b>8.</b> 51	\$ 970.403.55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

manacentealythia Sia Maria Cecila González Garcia

Gerente General - Representante Legal C.C. 0909460178

CPA Tania Marisol Acosta Espada

Contadora Seneral RUC 0912287380000



#### Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Resultado Integral Al 31 de Diciembre de 2017 (Espaisados en dilegos (EAA)

	Nota	2017	2016
Ventes notes founds surifu 0%	[_W_j	\$ 963,358,19	8 909,205,95
Осган далансійк	W	<u>902,66</u>	350.35
Total ingresos		\$ 964,260,85	\$ 909,556,30
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENTROOS			
Invent (nicm) Met Primo	Y	\$48,119,91	
(-) Conapras netas locales do mutoria prima	Ϋ́	151.040,94	136.032,44
(-) Inventario final de materia prima	Υ.	(45.136,81)	(48.119.95)
(*) for inicial prod terminado	Y	13,769,09	15.339.15
( · ) Emperative injectal de productos en proceso	Y	- !	i - {
(-) inventario fixal de productes en proceso	Y	(8.779,03)	(9,978,41)
(-) Igneritario Seel de productus formados	Y	(23.834.57)	<u>(13.789,</u> 09)
Costo de Venta de Producción		\$ 135,179.51	\$ 132.513.47
Органия Види		\$ 829.081,34	\$ 777.042,83
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y ácosas consumeraciones:	Y	\$ 268,964,64	§ 262.375,74
Aporte a la seggificad social (instrido fando de reserva)	Y	53,305,69	•
Beneticios sociales e indoneriques mes	Y	74,388,51	87 528,31
Honorarios, comisiones y dietas a personas retundes	Y	5.344, 19	6.027,23
Arrendomiestos	Y	8.231,00	7.469,00
Markatinishin y rejartaskenes	Y	17 936,46	9.687,14
Suministros y materiales	· Y	15.304,64	13.922,66
Provisión jubilsción	Ϋ́	1 - 1	
Provision desaltucio	- Y	-	-
Contisiones	Y	30.311,97	17 537,74
Promoción y publicidad	Y	15,508,80	25.684,96
Combustibles y hibricantes	Y	2,071,00	2.121,00
Segurus у теаледиях (ретпов у сеяюлея)	~~~~	3,441,44	2,913,69
Transporte	- Y	46.484.97	81. 47,91
Gastos de viaje	<u> </u>	28 900,60	27.200.00
Gasjos de gestión	ÜΥ	31 636,33	12,100,00
Servicios básicos	Ÿ	11.052,37	
topuestos contribuciones y otros	<u>- γ</u>	11.749,63	10 950,88
Depreciaciones, propriedades, plunto y equapo	. Y	21,093,94	16.804,21
Intereses Particulares	$\perp \Delta$	19.558,17	16,748,20
Provisiones para Cristians incompières	<u>. 7</u>	1.408,38	2.238,40
Otros servicios	У .	100.414,52	105.107,71
Total Gaslos	:		\$ 770.834,76
G/P antes de 15% a trabajadores e 1.R. de operaziones continuadas	<del></del>	\$ 82,904,69	
15% Participación trabajadores	, r	\$ 12,435,70	
Generacia (Pécdida) autos de hoperatos		\$ 70,468,99	
Empuesto a la reuta	M	16.861,72	
Generain (Pértida) de operaciones continuadas	1	\$ 53.607,27	<del> </del>
Aprophicito Reserva I egal		5.360,72	
Utilidad Nota y Rosultado Integral del mio	<del></del> .	\$ 48.246.55	<u></u>
		1. 9.10.01000	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Maria Cecilia González Garcín

Gerenie General - Representante Logal C.C. 0909160178

ध्या !

Cl'A. Tania Mansol Acosta España

Contadora General RUC 0912287380001



Taxéfonos 04 4610526 - 4670305 - 4610467 Email audext@audext.com.ec | Colular 0994982531 Celificados a la SCVS Superintendoncia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Suldana

### Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo Al 31 de Diciembre de 2017

Expresudos en dólares EUA

Diciembre 31,	2017	2016
ENCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y. EQ. AL EFECTIVO,	<del></del>	F 100 CO
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 476,80)	\$ 499,52
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$4 430,92	( <b>3 88</b> .612,35)
Clases de cobros por actividados de operación	\$ 964 260,85	\$ 929.819,02
Cobrus procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	963,358,19	920 819,02
Otros ontros por actividades de operación	902,56	
Clases de pagos por actividados do operación	(959,829,93)	(1.018.431,37)
Pagos a provocdores por el suministro de bienes y segvicios	(299.709.21)	(1.018 431.37)
Pagos a y por exente de las empleados	(291,034,84)	-
Otros pagos por actividades de operación	(369,085,88)	
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 4.907,72)	\$ 89 111.87
Adopisiciones do propiedades, plasta y equipo	(4.967,72)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	<u>89 11 i.87</u>
K E. PROCEDENTES DA (UTILIZADOS EN) A.F.		-
Aporto en efectivo por aumento de capita;	-	-
ENCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO	(\$ 476,80)	\$ 499,52
Efectivo y aquivalentes al efectivo al principio del periodo	721,76	222,24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 244,96	\$ 721,76
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLI	COOS DE OPE	RACIÓN
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
Ajustos por gasto de deprecación y amortización	21,093,96	16,894,23
Ajustos por gastos un provisiones		2.238,40
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 99.567.73)	(\$ 113.863,03)
(Incremergo) distribucion en chentas por culvar ofientes	(14.542,89)	29.632,07
(Incremento) distribución en oras cuentas por coltrar	(9.560,46)	-
(Incremento) disminueson en giventurios	(7,082,38)	5 022,84
(Incremento) distribución en orros netwos	(132,721,40)	(180 474,91)
(Incremento) dismimosin en Ctas. Por Pagar Comerciales	60 351,71	30 375 /04
frecumento (disminussin) en otras epentus por pagar	(33.953,53)	3,369,16
incremento (disminución) en beneficios empleados	(17,929,76)	(1.787.23)
Incremento (distribuición en atras Pasives	55 970,98	
Flujos de efectivo actos procedentes de (utilizados ca) A O.	\$ 4.430,92	(\$ 88.612,35)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra, Maria Cecilia Gonzalez Garcia

Gerente General - Representante Legal

C.C. 0909160178

CPA, Tania Matisol Acosta España

Contadora General RUC 0912287380001



Teléfonos D4 4810526 / 4610305 / 4610467 Email audext@audext.com ec. Cekslar 0994982531 Calificados e le SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana

Institute Pärmaus Bleidglen S.A. 1946 de Grand de Paris Ie Al 11 de Géselva de 2017 Pascrite de des Exa

		Altykitisk pik selitek n		‡ Farautos		erphod Vigalithatios Series Medical	XBRICTATIONS ACTIVIDITATIONS	ACCURACIONS ACCURACIONS PROVENCIONS	1PSUCTADOS DEL BERCICIO	1 <b>%</b> (1.3)
SN CONPAR COMMUNICA UM	800145	ADDAMANA PADA PUTURA CARTIATZAÇIÓN	AUSTRYA 1806:	RINTENAN GACHUNINA Y BENCHINADA	KIĞĞBEN DE ÇARTAL	SALPRONDEN, SCAFTR Y EQUINS	CACHARIDAS	ADJACTON RUR. PRIMERA VSZ DRIVER VSZ	OANANCIA XPZA DE, PRDC DO	PATRIBANIU
SALE AL MAN DESCRIPTION	0.002	\$ 07.3141.6	# # K.S.	W PIN ALL	15.15.1.61.21	11(34.5%)	\$ 35,51,84	į	3 46 246 547	
ON STATE OF	C.084	"	# SKulty 37		1 1 203 577	60,191.65 M	LEF CATTERNS ST	Targay (Samuel	- 1	\$ 510,479.67
	•		3.0001.5		Statutal.	50.46 M	\$173,447,45	Ш	26.77.18	\$510,459.07
Cohing Contract of the Contrac		į					<u> </u>			
CAMBIOS PT AND TO PERSON FOR			(25,817,27)	33,570,59	(0.0,00.88)		23436	33,454,88	el (ché ak	12,00.0
1. Anneath (distantant) is takini based					ľ		-			•
2. Apares you father supplements				•					   	`i
1. Paras promining parage de se co-per				'    		1			.;	
wolarian)		.:			1		-[		-	'
Recubartm a illes tructat gebrer males	-		50.60.7				1.0436			90.63
S. Restantiant & Rengging of Valueting Copyade the projects										•
7. Restancian de la Remerca par Velenania de Actores Integralias							•			'
2. Coverciation (delaiks)			(9377.95)	10.577.53	1 (1) 002.FEL			11/08/25	44,157,14	44 102,19
5. Remitted or degrad Total Collection Colors to open 20th Antigen and					- ]		•	   	<u>.</u> ]	-   
								į	į	L
SACTOR AL MARILDEL EXPOSES SMIS	2,000	5.53.000,10	1.00 Mg	\$1,4	<u>"</u>	\$1,040,13	\$12747.48		1	Ŀ
SALSON HUSEN, OND REGION ON OF ANTIBRICK	\$ #E0.00	\$54,010,141	\$ 15 AUS (C)	\$110c	211 (M2.4)	50,465,00	25.357.88	(35.018,BS)	٦	_
1. Solden del procedo azerdialo amenas	30000	65 (0) (0)	1500367	. II 01	11/tsilutz	43 462,00	Held to the	(Mary 6)		10,170,001 &
3. Conduction policing out (2) feet	į		7	.7		7	1	A		
・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・		7	Tight Change			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			1.405.24	117
: : :			1				•			-
2. Aparter pare Store combinarians	7:-									<u> </u>
3. Note gan existent plansame technics	_		•				•			;   
1. Dissignator									:	;;   
5 Devic de Gertados e cuas clasta primerados			• !					:		
	-	: : : : : : : : : : : : : : : : : : : :	•••	:			• • •			149,4
1 Congruenting planting	;	:	÷ 1.5				39760		18 38 A	413595
8. Se dibate lateral Tate de Laure commence pentera del quarie is)	-   		7		"   	.	-	7		•

CITA-Tania Markut Acieta España Cortudora General RUC @12287380001

Stal Merk Ceville Consiley (archive Central Representante Legal C.C. 0910160178

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



feléforos 04 4610528 1 4610365 7 4610467 Email andext@sudext.com en: Celular 0994982531 Calificados alla SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Econóxica Popular y Solidana.

INSTITUTO FARMACO BIOLOGICO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICLEMBRE DEL 2017
(En délares 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 Via 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 NTF, 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

#### Monega 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.

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com ec. Celuler 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

#### 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 fio de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total al momento de realizar el respectivo deposito a una cuenta bancaría.

#### 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 existe 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.



Teléfonos 04 4610526 · 4610305 · 4610467
Emait eudext@audox1.cum ec : Celular 0994982531
Calificados e le SCVS Superintendencie Compat\(\text{fas}\) Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria.

#### 3.3. Inventarios

#### Politica 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 fisica, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Se tomará como referencia Sección 17 NHF 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 elementes):

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

Telefonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Email audext@audext.com et: Cetular 0994982531 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Ecuatórista Popular y Solidaria

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 reestamación 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 intenrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (notos 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 aflo 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 Jubitación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obtigación 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.

Telefonos 04 461/0526 : 461/0305 : 461/0467 Email auden@audext.com ec. Celular 0994982531 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

#### 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 benefícios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de benefícios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos benefícios puedan ser valorados con flabilidad. 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, desquentos o devoluciones.

#### 3.11. Reconocímiento 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. <u>HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA</u>

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



Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email eutertigiaudexi com ec. Coluiar 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana

NOTA	} A		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Dissembre 31.		2017	2016
Ou resembly de està cuenta, fise como sigue:			
Efectivo y equivalentes de ofocitivo.	(1)	\$ 244.96	\$ 721.76
Sunter		\$ 244,96	\$ 721,76
<ol> <li>Al 31 de diceambre de 2017, corresponden a depósitos en cuenza estado</li> </ol>	to y som de here desponibilidad		
Detalls	<del></del> -	Valor	Tipo
Caga Claca Guayaqınl		\$ 244,24 (0)	··· <del></del>
Caja Cheo Queo	-77	\$ 0.72 FJ	licativo
(Silectivo y equivalentes de exeçtivo		\$ 244.96	
NOTA	7		
NOTA	<u> </u>		
CLIFATOS		Y	
Dicionalma 31		2017	2016
Our restaurant de esta cuerça, the como signa.	-13	\$ 154.201,27	§ 140.837,53
Cirentas por cohiai obsites.	<u>(1)</u>	\$ 154.201,27	\$ 140,837,53
			Jr 1441/1171,23
(1) Al 31 de desistabre de 2017, cucresponde a Ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.	ules en Indo el país (Gueyaqui-Quio		
(1) A[3] de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA	uks en Indo el país (Guayaqui-Quilo		
(1) AIBI de desiradore de 2017, engresponde a Ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA		con caideo de 30 y 61	) dias denno, del giereicio
(1) Al 31 de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Dissembre 31,2017			
(1) Al 31 de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Diciembre 31,2017  Un resumen de esta cucrea, fue como sigue:		con caideo de 30 y 61	) dias denne, del gierokik
(1) ALST de deciration de 2017, corresponde à ventas de productos étadicin corriente, six intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Dissembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT. De IR años anteneres		con caideo de 30 y 61	) dias denno del giorcicio 2016
(1) Al 31 de desiradore de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Disciendore 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años antenores  Crédim tributario de anticipo de Impao a la renta		2017 \$ 9,339,42	) dias demos del giereicio 2016 \$ 9.784,51
(1) A[3] de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Dissembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de Impuo a la centa  Suman		con caideo de 30 y 61	) dias demos del giereicio 2016 \$ 9.784,51
(1) A[3] de decirabre de 2017, cucresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Dissembre 31,2017  Un resumen de esta cucraa, fue como sigue: CT. De IR años anteneres		2017 \$ 9,339,42	) dias denno, del ejercició
(1) Al 31 de decirabre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA  Disignibre 31,2017  Un resumen de esta cucras, fue como sigue: CT De IR años antenores  Crédim tributario de anticipo de Impuo a la renta  Suman  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la renta.	(1) (2) s reuts catableoido de contôrmidad a	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42	26.)6 26.)6 \$ 9.784,51
(1) Al 31 de decirabre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Dissembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de Impuo a la centa  Suman  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la neisa.	(1) (2) s reuts catableoido de contôrmidad a	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42	26.)6 26.)6 \$ 9.784,51
(1) Al 31 de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Dissembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de Impuo a la centa  Suman  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la neisa.  (2) Al 31/12/17 corresponde al recurricimiente del anticipo de impuesto a la neisa.	(1) (2) s reuts catableoido de contôrmidad a	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42	26.)6 26.)6 \$ 9.784,51
(1) Al 31 de decirabre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Disciembre 31,2017  Un resumen de esta cucraa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de lumpo a la renta  Samas  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la rensa.  (2) Al 31/12/17 corresponde al recursorimiente del anticipo de impuesto a la consense de jubo y septiembre, incidendose al cierre del estado francem  (NSTITUTO FAR	(1) (2) s reuta establación de contórmidad a o de 2017.	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42	20)6  \$ 9.784,51  \$ 9.784,51  pais. El valor será pugado
(1) Al 31 de decirabre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Disciembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fun como sigue:  CT De IR años antenores  Crédim tributario de anticipo de Impao a la renta  Suman  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la neixa.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como financia.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como financia.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como financia.  (3) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como financia.  (4) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como financia.	(1) (2) s rents establicado de contórmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A JA RENTA	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 10,489,63	2016 2016 \$ 9.784,51 \$ 9.784,51
(1) Al 31 de describre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Disciembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de lumpo a la tenta  Sames  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la reisa.  (2) Al 31/12/17 corresponde al recursicimiente del anticipo de impuesto a la consense de jubo y septiembre, injuidandose al cierre del estado fisamento.  (NSTITUTO FAR	(1) (2) s rents establicado de contórmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A JA RENTA	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42	20]6 20]6 \$ 9.784,51 \$ 9.784,51 pais. El valor será pagado
NOTA  CRÉDITO TRIPUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Discendre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue:  CT De IR años antenores  Crédim tributario de anticipo de longo a la renta  Samuel  (E) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la renta.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la renta.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la come del estado Samuel  (NSTITUTO FAR  ANTICIPO DEL 1  0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL  0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES  0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	(1) (2) s rents establication de contôrmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A LA RIENTA A EFECCIO DEL IMPUESTO	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.489,63 004,279,44 338,886,73	20]6  \$ 9.784,51  \$ 9.784,51  pais. El valor será prigado  1.808,56  2.355,55
(1) Al 31 de decirabre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIPUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Disciembre 31,2017  Un resumen de esta cuersa, fue como sigue: CT De IR años anteneres  Crédim tributario de anticipo de lumpo a la renta  Samas  (1) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la rensa.  (2) Al 31/12/17 consesponde al recursocimiente del anticipo de impuesto a la consenio de la los meses de jubo y septiembre, incidendose al cierre del estado francem  (NSTITUTO FAR  ANTICIPO DEL 1  0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL  0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	(1) (2) s rents establication de contôrmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A LA RIENTA A EFECCIO DEL IMPUESTO	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 10,489,63 404,279,44	20]6  \$ 9.784,51  \$ 9.784,51  pais. El valor será prigado  1.920,98  1.808,56
(1) ALST de describre de 2017, corresponde a ventas de productos étadicin corriente, six intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIPUTARIO DE IMPUESTO A LA RUNTA  Discendre 31,2017  Un resignen de esta cuersa, fue como sigue:  CT De IR años anteniores  Crédim tributario de anticipo de longo a la renta  Suman  (E) ALST 12/16 registra crédito tributario de impuesto a la renta.  (2) ALST 12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la como senses de jubo y septiembre, fucidandose al cierre del estado Sumano  (NSTITUTO FAR  ANTICIPO DEL 1  0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL  0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL.  0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL.	(1) (2) s rents establication de contôrmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A LA RIENTA A EFECCIO DEL IMPUESTO	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.489,63 004,279,44 338,886,73	20]6  \$ 9.784,51 \$ 9.784,51  pais. El valor será proado  1.920,98  1.808,56  2.355,55
(1) Al 31 de decimbre de 2017, corresponde a ventas de productos atadicin corriente, sin intereses.  NOTA  CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RINTA  Disciendore 31,2017  Un resumen de esta cucrea, fue como signe: CT De IR años antenures  Crédim tributario de anticipo de funço a la renta  Suman  (E) Al 31/12/16 registra crédito tributario de impuesto a la renta.  (2) Al 31/12/17 corresponde al reconnecimiente del anticipo de impuesto a la color meses de jubo y septiendore, fuguidandose al ciente del anticipo de impuesto a la color meses de jubo y septiendore, fuguidandose al ciente del anticipo de impuesto a la color meses de jubo y septiendore, fuguidandose al ciente del anticipo de impuesto a la color meses de jubo y septiendore, fuguidandose al ciente del anticipo de impuesto a la color meses de jubo y septiendore, fuguidandose al ciente del anticipo de impuesto a la color de la color del anticipo de impuesto a la color de impuesto a la color de la	(1) (2) s rents establication de contôrmidad a o de 2017. MACO DIOLOGICO S.A. MPUESTO A LA RIENTA A EFECCIO DEL IMPUESTO	2017 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.339,42 \$ 9.489,63 004,279,44 338,886,73	26]6  \$ 9.784,51  \$ 9.784,51  \$ 9.784,51  Pais. El valor serio prigado  1.920,98  1.808,56  2.355,55  3.658,23



Telefonos 64 4616526 : 4616305 / 4616467
Email audent@audext.com ec. Celuler 6994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana

NOTA	D		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Dissionbre 31,		2017	2016
Un resignen de esta ettenta, filo como rápue:			
Préstamos complandes	(i)	\$ 39,073.83	\$ 36,253,41
Otras Cuertas por cobrur	(2)	37.11 <u>J.33</u> .	27 450.8 <u>7</u>
Segmen		\$ 76,185,16	S 63.704.28
(1) Al 31 de Diciemène 2017, Corresponde a préstamos realizados a	favor de los empleados y figurousaius	de la companión, a 155 tiempo de	avinto de recuperación
de 180 des, de contingación al signettre detalle.		•	
(1) Detalle de empleados y timeamarits			Valor
Bejumno Brottiz			30.72 <b>N</b> .57
Ciasyani Alberto		<u> </u>	246.62
Ranguille Luis			70.00
Rejumno Rafael Eduardo			529,85
Vinero Molina Andrés			1.620,00
Oggiğe Wilister			5.917,42
Sogonasor Couliu	`	·	(00,00
Lavaian Pino Dolores			15,00
Panga Zumbrano (Prest Quanteriario)			46,00
Rempillo Luis (prest Quirografario)			9,56
Rosepillo Lency (prest Quissignaturis)			81,17
Espirozai Cedeito Agapito(Prest.Quirtigratium)			38,50
Ochon Pri Cesar (Prest Quirografions)			29,47
Infinite Mignel A. (Prest Camografism)			52,60
(Sejuzano Boatriz (Prost.) ujmpo tinto)			38.79
Tipol	1122		\$ 39,073,83
(2) Otras cucreso	у рот совящ		Viilor
Accemissins y Otros			
DEJARANO BEATRIZ			29,369,00
BEJARANO MARIA LORENA			6.715,34
BEJARANO MARIA MERCEDES			1.857,59 <u>)</u>
BEJARANO RAFAEL EDCARDO	-,		5.417,10
BETALVIN'S VIOLES			2,170,00
ING. JAVIER BETARANO	V-1		2.881.24
Тин	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		\$37,111,33



TOTAL INVENTARIOS

venta estimado en el guiso nombal del negoção, menos los costas, variables de venta -

### AUDEXT Auditores Externos S.A. SC-RNAE N₀775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com ec. Celular (994982531
Celificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	p	$\neg$	
CUENTAS FOR COBRAIN	~	··· · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Diciembre 31.		2017	2016
Un resimien de esta cuenta, fue como sigue.			
CUENTAS POR COBRAR	(3)	\$ 87,963,88	\$ 78 715.59
Sugarit		\$ 87,963.88	
(2) Al 31 de Diciembre 2017, Corresponde a prexiamos, anticipos y pagos realiz	ados contratistos, ex empă	eados, fusiciones, proveedure	
BEJARANO ANDRES			11.750,00
MEZA VICTOR			450.00
ACANA PRA NOROY FRINESTO		·n-	3.035.00
RODRIGUEZ PASCUAS.			1,350,60
ORELIANA ILIAS			228.20
JARAMI), LO ALEX	·		306,00
QUINTO PEDRO		<del></del>	250,00
CARRILLO OQUENDO HERSSON		<del></del>	M20.00
PASA?O FRANCISCO			200,00
WILLIAM CHIOLITY			42,20
BEJARANO JAVILR ING.			66,960,57
AYALA CARLOS ABG.		<del>_</del>	300,00
VALAREZO REINALDO		<u> </u>	877.00
ZABATA GABRIEL ABG.			500,00
ADUANAS DEL ECCADOR			715.52
CODIRESI			120.00
SANTOS MONTESDECCA MARIA DE LOURDES			65.39
Tripal	· <del></del> -		S \$7.963,88
NOTA	E		
INVENTARIOS	·	<del></del>	
Diciembre 31,2017		2017	2018
On resumen de esta engres, file como signe:			·
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS		21,294,73	21 843.58
IN VENTARIO DE PRODITERMINALEIS JOQUIL		19.703,27	10,550,58
INVENTARIO DE ENVASES		4.350.62	3,916,92
INVENTARIO DE ETIQUETAS		5,295,71	4 7.33 76
INVENTARIO DE MATERIALES		10 219,05	[6 122.7)
INVENTARIO DE SUMINISTROS		2 666,70	1 503,52
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS QUITO		4 131.30 1	3.1(8,50

Uns inventurios son los benes para ser sendados en el carso esemal de un negocio, se valoran a su costo a su valor nete confesible, el menor de los dos. El costo se determina por médiclo ponderado , el costo de los productos terminados socios de materia printa. El valor neto rentrable es el poerío de

\$ 68,971,38



	;						
NOTA INCREASES BLANT (VECTO)	F						
Diceruta (11)	- ,	2017	3114				
Геневичен А. С. р. г., на с 1 г. сина відки. Постове		5 2304.90	2.74.5 (a) ec				
taina		177,49,52	155.546.55				
Notice y limited to Afford Votable		26.574 (6 32.585.40	14 746.5a				
Magarana, ngaga e angginiana		350,177,48	14 785,53 958 25 14 2				
Prespect to configurations		35,17635	LA LONGIS				
Seprencial americal		(407.559.54)	(461.446,13)				
Sarreji (1) Al (1) (1) (2) Correspondent hage queentletee, planta y expape de la sarabio		2176718 AL	£ 192.501.79	——		- <del></del>	
THE	Jonesa	iada j	Water and the second	adda y Vryana de		ente stanjanes   Espaine de	nue
Type of congression dampers	<del></del> +		<u> </u>	- <del>Grand</del> 1.5.		<u>##Tal   Composition</u> isk : 1,6	
Valut		<u>5</u>	N/O	io	) (i) (i) (i) (i) (i) (i) (i) (i) (i) (i	19 . 11	
Cable (a) (b)	3 /3 (94.92	'2 (22 AA)	35.00	5 (9 744, 5)	3 (\$15 <u>0)</u>	<u> 18 222 (3 0.10) 5 29 ( <sup>7</sup>16.55) 11 5</u>	20 CH
Carness sare blac					l :: <del>:  </del>		30,44
Agricum Assertation Agricum on Man Agricum by 6.514.2/16	3 75.564,90	\$1,900,16		17 153,43	10784,57		401 465 (3) 1973 804,25
After 2017	3 (3.394,54)	T. P. (167)	1aµ <b>a</b>		\$ 0,00	\$10A550 25164 ST	3.034
Company of Actions				9261			<u> 1 : 400 ( )                                </u>
Make uphad Impele of Bao repressibilities	72 19 91	91 <del>(4</del> × 12	<del>-                                    </del>			அள்ளத்தி இந்தி 5 ர	6 0/44 1974: 1-21
Plates ye baja . reta					- !		1 0.35
Clarkhna.te		2775.6	. — — —	201,92	i ļ	1001 84 15 16 5	jitji≱ Portestor
Tom: HpA/kp	57339(8)	S 195 949.52	1710		\$ 13.4552)	\$ 350,000 mm   \$ 351,0515  \$ 6	
Type Solin southless of \$1.42% T					2.785,522	3453676 1111 01312 E4	
Jayana of Bob department 4 51/1 207	277,554,90	असरे हुन्यू हुन्		2 1-423 JK	4,9,00%	\$55,914,50 \$1 <mark>56,64}</mark> \$3	moje;
NOTA			0				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				·			
<u> </u>		··· ·· - <del>-</del>		·· I · -··	7017		<sub> </sub>
Dicembre 34,2017					2017	2026	t
Ha restation de esta cuenta, file como signo.							
Préstamos relicionados entre energoritas			{l)		\$ 476,721,54	§ 352.5	567,GL
Préstamos relacionados log Javier Bejarano Gareia		·	(2)		44.632,96	50.2	00,06
State					S 521,404,50	\$ 402.1	667,67
Unboratorios Claylin S.A. S.As (Traspuso de Fendos)	· <del>_</del>				<del>-</del> -	i ———	
Laboratoras Chetar S.A. (Prestamos Victors)					(2.070,06	1	
Laboraturios Chefar S.A. (Cheques y Efectivos Clica	<u>-</u> -				(3.512.39)	q	
	<del></del> _ · · · · ·		·	- ∮ —	(17.884.48)	4	
Laboratories Cheffer S.A. (Choques o Efectives Client	ma (Quan)			<del></del>		4	
SUBTOTAL.					(23,466,43)	λ	
CUENTAS POR COHRAIA				<u>.                                 </u>		_	
Linboratories Chefa S.A. (Pressames Vanos)				ί_	433.948.87	_	
Transferencias de Chaques Cácotas a Laboridarios CI	tefa s.a.		_		34.102.44		
Transferencias de Chaques Cacutes a Laboratorios Ci	netairs A Quito			<u> </u>	27,769,74	1	
Laboratorius Chelas S.A. (Proveedores Contratista)			- ·		4.367.42	1	
SURTOTAL					\$1 <b>XE.J 88,4</b> 7	<b>⊣</b>	
	·				31813) 0003-57	-	
The Workson Language Control of the					17. 5	4	
NETO A COBRAR					<u>476 723,54</u>	.ــــــــــ	
<ol> <li>Al 31 de diciembre de 2017, curtosponi ém a pr</li></ol>	lumos istacomor	) និ ០ <b>០០០</b> ០ បានច្រើ	ntius bionles			~ 7	
NOTA							
			<u>H</u>				
BENEFICIOS SOCIALIS POR PAGAR							
Dausenibre 31,20 i 7					2017	2016	الــــــــــــــــــــــــــــــــــــ
Un resionen de esto cuerta, Sie conso siguis							
Beneficios sociales por pugar			(1)		\$ 23,817,96	\$ 46	747,72
Somen	<del></del>			<u></u>	\$ 28,817,96		747,72
<del></del>						4	,
(1) At 31 de digiémbre de 2017, conceştande a la pro	visión de benefici	da axxiides de	condominated a table	eyes del Fola	dur.		
· ·				<u>[</u>	Vulor	Tipo	
	etalle.			-			
—: <u> </u>	otalle		`	i i	S 1 797 1 20	Limples do a	
Décimo terrer sueldo	otalle		`	<del></del>	· · · · <del></del>	Empleados	$\dashv$
Décimo cuayo spelto	ctalle				12,056,16	Englisdos	
Décimo terrer suedo Décimo curro suedo Fondo de Reserva	ctalle				12.056.16 0.319.43	Englissios Emplicados	
Décimo cuayo spelio	gtalle				12,056,16 2,319,43 12,654,39	Englesdos Empleados Empleados	
Décimo terrer sueldo Décimo cuayo speldo Fondo de Reserva	gtalle				12.056.16 0.319.43	Englesdos Empleados Empleados	



Teléfonos 04 4610526 / 4810305 / 4610467 Email audext@audext.com ec. Celular 0994982531 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valuras y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	1		
IENS POR PAGAR			
Diciembre 31.		2017	2016
Un restanten de esta cuenta, fire como sigue:			
ESS per pager	(1)	S 11.028.27	£ 5,007,21
Sultun		5 11.028,27	
(1) Al 31 de décientine de 2017, corresponde a las obligaciones aura	eridus con el IFSS de conformal	nd al signiente detalle:	
Detaile		Valor	Formulatio
Aporte individually Patronal		\$ 2.919.79	Planila del FFSS
Préstames higoricoarins		576,77	Planifa del HESS
Prestantos gamugratimos		7.531.79	Planita stel IESS
Tarte()ESS per pager		\$ 11.028.35	
NOTA	<u></u>		
IMPUESTOS POR PAGAR	1		
	<del></del> · · · · ·		
Duricathre 31,		2017	2016
Do resumen de esta aucota, fia sonto xigue			
Impraestos por pagar	<u></u> <u>.</u> <u>.</u>	\$ 1 921,86	
Sumply		\$ 1.925, <b>8</b> 5	\$ 1,333,62
<ol> <li>Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones fiscal</li> </ol>	los a sor canceladas en et mes de	cnead 2018.	
Details		Valor	Formulario
Retensión en la fixente popuesto a le regia por pagar	· · · · · • · · · · · · · · · · · · · ·	1.130.40	formulario 103
Retención en la firente IVA por pagas		795.46	ibirmulario 104
Total		\$1.925.86	
NOTA	. <u>L</u>		
19% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciensiae 31.2017		2017	2016
Un resumen de esta cueuta, fine como signe:			<u></u>
15% Participación trabajadons spor pagur	(1)	\$ 12,435,70	5 931,25
Steasort		\$ 12,435,70	
(F) Al 36 de décientère de 2017, corresponde a la participación en las	s utilidades de la compania y a se		<del></del>
Detail			Valor
Cilidad antes de participación e impresios			5 82 904,69
15% Participación trabajadores		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	(12435)70
Stilidad después de participación trabajadores		····-	\$ 70,468,99



## AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE Na 775 RUC 0992686820001

Teléforms 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Email audext@sudext.com ec. Celulet 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañílas Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Econômica Popular y Shidana

NOTA	l N	ŀ	
OTRAS CUENTAN POR PAGAR		· <del></del>	
Dictembre 31.		2017	2014
Chatestanen de esta cuenta, lice como segue:			/
Ottas etimities peir pagar	(1)	\$ 199 (28.49	\$ 161.974,53
Surren		\$190,128,49	\$ 161,974,53
(1) Al 31 de desembre de 2017, curcasponden a proveedores locales y	del exterior contratistas, sobreggers bar	ncarita, comisiones elientes y n	ntras
(1) A. W. de disserts e de 2017, Buoregiros, Barcanos	<del></del> ·	——··· · - ——	
Desalla		Valor	
Sièregio Boo de Machala al 31-Dynambra-2017		5 39 549 54	
Sobregro Bool cel Ploblicha al 31-Ciciemore-2017		\$ 2 721 =4	
Sobregilo Boo, sel Pacifico, al. 31- l'accembre-2017		\$1184.06	
Tatel Sobregio Bercario par Pager		\$ 43 454.03 }	
tas at the decision of the dec			
(1) At 31 de diciembre de 2017 - Provinciones Loucies			·
Constant and David Branch and David Bran		Valor	· ·
Cluaritas per Pagar a Proveecores Locaves  Total - Provendores Chosies	~	\$ 111 745 99	
1312 - HOSCHAR ES - HOSPES		1 211112-030	
(1) Al 31 de piciembro de 2017 - ottas puentas, por pagar			<del></del>
Celale		Vacor	
Otros Cuentas por Pa <b>pa</b> r		\$ 74 578, 47	· · · · · · · · · · · · · · · · · ·
Fotal Chroniquent/9 por Pager		\$ 24 57R, 47	
(1) Al 31 de distembre de 2017 - Provoedores, def Exter ar		,	
		Valor	TOTALSE
Chemo & A		s standar	
Ningto Bridge into R instr		\$ 5 350,00	
Ningbo Bridge into R Hxp: Indel 한rweedores del Exterior		\$ 5 350,00 \$ 10 335,00	
Ningbo Bridge into R Hxp: Indel 한rweedores del Exterior		\$ 5 350,00	
Ningbo Bridge into Ri∺sp Inčel Proveedores del Exterior Total		\$ 5 350,00 \$ 10 335,00	
Ningto Bridge into R Hap: Intel Provestores del Exterior Total  NOTA	M	\$ 5 350,00 \$ 10 335,00	
Ningbo Bridge into R Hap  Intel Provestores del Exterior  Total  NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR	M	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,125,48	
Ningto Bridge into R Happer Proventions of Exterior Total  NOTA  22°6 (IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Dickembre 3).	-11	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,125,48	2016
Notal  NOTA  22% (MPDESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 3).	M (t)	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,48 2017 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,91
Notal  NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31  22% impuesto a la rensa pur pagar  8uman	(1)	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016
Notal  NOTA  22% (MPDESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 3).	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,91
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta pur pagar 8 impuesto a la renta pur pagar (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponda al reguesto a la renta per Detalle Utilidad Operacional	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2616 \$ 1.160,91 \$ 1.160,91 Valor \$ 82,904.65
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta por pagar 8 man (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponda al repuesto a la renta po Detalle Utilidad Operacional Participación Trabajadores 15%	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valio: \$ 82,904.65 12,435,71
NOTA  22% (MPUSSTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 3).  22% impuesto a la renta pur pagar  8uman (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponda al reguesto a la renta po Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Tarbajndores 15% Utilidad despres de participación trabajadores	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,90
NOTA  22% IMPLIESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 3). 22% impuesto a la rensa pur pagar  Suman (1) Al 31 de diciembre de 2017, correspondo al reguesto a la renta per Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Tarbajadores 15% Utilidad despres de participación trabajadores (+) Gastos no deducibles:	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valio: \$ 82,904.65 12,435,71
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta pur pagar  8 impuesto a la renta pur pagar  9 impuesto	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,91 \$ 1.160,91 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,90 6,175.18
NOTA  22% IMPLESTO A LA RESTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta pur pagar 8 impuesto a la renta por Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Tapbajadores 15% Utilidad despues de participación trabajadores (+) Gustos no deducibles: (-) Armortización perdidas años anteriores Basas Ingraphie o Utilidad Gravable	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,99 6.175.18
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR  Diciembre 3).  22% impuesto a la rensa pur pagar  Suman  (1) Al 31 de diciembre de 2017, correspondo al reguesto a la renta po Detalle  Utilidad Operacional  Participación Tarbajandores 15%  Utilidad despres de participación trabajadores  (+) Gastos no de Jucibles:  (-) Ameritación perdidas años anteriores  Basa Ingraphic o Utilidad Gravable  (tornalisto Curranto	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,90 6,175,18 \$ 76,644,17
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR  Diciembre 3).  22% impuesto a la renta pur pagar  Suman  (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponda al reguesto a la renta por Detalle  Utilidad Operacional  Participación Tispbajadores 15%  Utilidad despues de participación trabajadores (+) Gastos no deducibles: (-) Americación perdidas años anteriores  Bates Ingungble o Utilidad Gravable  hoquesto Corrento (-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,91 \$ 1.160,91 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,99 6,175,18 \$ 76,644,17 36,861,73 7,527,61
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta pur pagar  Suman (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponda al reguesto a la renta po Detalle  Utilidad Operacional Pasticipación Tisabajadores 15% Utilidad despues de participación trabajadores (+) Gastos no de Jucibles: (-) Amortización perdidas años indenines Basas Ingraphic o Utilidad Gravable hinquesto Currado (-) Crédito tribulario Anticipo de Impuesto a la Renta Subtotal	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,91 \$ 1.160,91 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,99 6.175.18 \$ 76,644,17 36,861,75 7,527,64 \$ 9,334.12
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impresto a la renta por pagar 8 impresto a la renta por Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Trabajadores 15% Utilidad después de participación trabajadores (+) Gastos no deducibles: (-) Americación perdidas años anteriores Basa Inguigable o Utilidad Gravable httpacetta Currento (-) Crédito tributario Anticipo de Impresto a la Renta Sobtotal PACO UNICO	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,93 6.175.18 \$ 76,644,17 36,861,77 2,527,64 \$ 9,334.12 \$ 0,00
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impuesto a la renta por pagar 8 impuesto a la renta por Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Tabajadores 15% Utilidad despues de participación trabajadores (+) Gustos no declacibles: (-) Amertización perdidas años anteriores 8 insprinche o Utilidad Gravable hoquesto Currendo (-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta Sobtotal PACO UNICO (+) Saldo del anteción del impuesto a la rerea pendicido da pago	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,93 6.175.18 \$ 76,644,17 36,861,73 7,527,64 \$ 9,334.12 \$ 0,00 8,606,83
NOTA  22% IMPLESTO A LA RENTA POR PAGAR Diciembre 31. 22% impresto a la renta por pagar 8 impresto a la renta por Detalle Utilidad Operacional Pasticipación Trabajadores 15% Utilidad después de participación trabajadores (+) Gastos no deducibles: (-) Americación perdidas años anteriores Basa Inguigable o Utilidad Gravable httpacetta Currento (-) Crédito tributario Anticipo de Impresto a la Renta Sobtotal PACO UNICO	( t ) or pagas cukretado do conformulad a las	\$ 5 350,00 \$ 10 350,00 \$ 190,128,40 2017 \$ 16 861,72 \$ 16 861,72	2016 \$ 1.160,93 \$ 1.160,93 Valor \$ 82,904.65 12,435,71 \$ 70,468,93 6.175.18 \$ 76,644,17 36,861,77 2,527,64 \$ 9,334.12 \$ 0,00



Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Email audext@audext.com en Cetuler 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia. Compañtas Valcies y Seguns. Calificados a la SLPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria.

NOTA	AA Ì
PROVISIONES ATARGO PLAZO	
Diciembre 31,2017	2017 2016
Previous a Large Caro st31-12-2017	\$ 166.138.45 5 117 573,46
Streets	\$ 166,138,35 \$ 117,623,46
thi resonned de cata culcuta, fito como sague:	
Segren Sorial 2012-16	82.110.68
Fundo de Reservo 2012-16	35,377,81
Vacacionea pur Pagar 2017	29 035,87
Scrap-Tece 2017	19.614,00
Seltirsun	166.138.35

(1) Al 31/12/17 Provisiones antoires Soravalares que corresponden la Capital e literasses que se realizamo por planifica correspondientes a los niños 2003-2003. 2004-2005 de la extensia fratitato Pármuço Biráligico S.A. de los caules se lan ida aboarando de acuardo a las requeramiente del RESS.

NOTA	AB	1	
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			
Desembre 31,2017		2017	2016
Countries por Pagar a Largo Plaze al 31-12-2017	1170.4	\$ 125 135.22	\$ 1 <u>25.235,22</u>
Sunian		S 125.135,22	\$ 125,135,22
Un resuggest de cela Calenta, fine come régiae			
Elio Marinez, Viteri - Alto 2012-2014		:18.835,22	
Bulk Medicines & Phyrmacechicals(Subcarbonato de Bismuta) 2015		6.300,00	
Suman		125,135,22	

Al 31/12/17 Préstautos y amportación pair l'agor-

(1) Printamos que realizó el Sr. Ello Martinoz, a la conquirie. Palituto Fármado Biológico S.A., Con phetive. No 3657 del Boo del Peolígio y depositado en nuestra. Cla.Cle. Del Bac. de Pictinicha en calidad de préstamo del cual se datá marizanço de pagos, mensuavos de infarmada con ses respectivos facturas.

(2) Buik Medicines & Pharmace (pieds (Subcarboristo de Bismano) 2015, importación local USIII (300 do se rexuzaren aboros por USIS 000 do leste permitera el salbo respectivo

			· · —
NOTA	Q		
CAPITAL.			<u> </u>
Dicionatine 31		2017	2016
Un resumen de esta enenta, file como ague:			
Capital suscento y/o asignado		\$ 600,00	\$ 800,00
Saturating		\$ 800.00	
(1) Al 31 de diciembre de 2017			·
La composición del puquete accionario lise como sigue.			
Dicismbre 31,2017	Accinnes	Valor / Acc	Capital Accionario
AR, MARIA LORENA BUARANO GARCIA	13.920.00	0.04	556,80
SRA,MARIA DEL PILAR BEJARANO GARCIA	1,320,00	0.04	60,80
LCON, BEATRIZ MARIA BEJARANO GARCIA	1,520,90	0.04 j	50,80
SRA MARIA MERCEDES BEJARANO GARCIA	1,520.00	0.04	60.80
INGLIAVTER ANTONIO BEJARANO GARCIA	1,520,00	<u></u>	50 <b>N</b> O
[Fote]	20,000.00		800,00



Telefonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Eniail audext@audext.com.ed. Colular 0994982531 Calificados a la SCVS Superintendonicia Compañías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana.

NOTA_	R		
RESERVA CEGAL			
Dictionalize 31,2017		2017	2016
in resumen de esta esterita, fue como sigue:			
Reserve Lagai	(I)	<u>\$ 400,01</u>	S 26.017,27
Surrain		\$ 400,00	S 26.987,27
1) La Ley de Compunias del Ecuados requiere que por la menos el 10% d fisabanda a los querorestas, excepto en caso de fiqualmeiro de la compunia. [Deta]le			_
Saldri oscial			\$ 26.017.27
Rasonia 2017		į	5/36/0.72
Rochicificación ii Roserva Facultativa	<del>-</del> . u		(30,977,99
Saldo at 31/12/17		<u>j</u>	\$400,00
NOTA	T		
Reserva Facultativa			
Dimension 31,		2017	2016
Un resigned de esta eneman, the course signer		XI)[7	
Deveta Familiata	(1)	\$ 30,977,99	\$ 0.00
Staten		\$ 30,977,99	\$ 0,00
(1) AL31/12/17 Reserve Faculations	<del></del>	- 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1	
(11AL31) (21) (622008 ( 404408)			
NOTA	P		
RESERVA DE CAPITAL			
Dicionities 31,2017		2017	2016
Circostation de esta casata, las como signo:			
Reserve de Capoal	<u> </u>	\$ 197 053,53	\$ 230,092,48
Surran		\$ 197,053,53	5 230,092,41
(1) Absorción de saklo increador de la Reservo de Cupital de Si Uta. Resi	dudo Acamanor Ira Adopción de N		
Detalle	., ., ., ., ., .,		Vidores
Sablo mical			\$ 230 092,41
Resultado Actampor Lia Adapción de Na Pymes.			(33,038,88
Saldo al 31/12/17			<b>S</b> 197.053,53
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
NOTA NOTA	<u> </u>	<u></u>	
ANORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Diciembre 31, 2017		2017	2016
Un resumen de esta caerda, fue como signe;			
APPRIES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	(1)	\$ 93,000,00	\$ 93,000,00
Station		\$ 93,000,00	5 93,000.00
(1) M.31/12/11. Corresponde a la reserve apropadas por los accisinstas.			
Divisionibre 31,2017	. Acciones	Valor / Aps	Aportes futura capital
AU MARIA LORENA BEJARANO GARCIA	950,000,00	0,04	
SRAMARIA DEL PILAR BEJARANO GARCIA	525 000.00	.0.04	\$ 23,000,00
ECON, BEATRIZ MARIA BEJARANO GARCIA	325,000,00	6.04	S 13.000 (H)
SRA MARIA MERCEDES BEJARANO GARCIA	525.000.00		\$ 21,000,00
ING.JAVIER ANYONIO HUARANO GARCIA	0,00	0.04	<u>\$</u>
<u></u>	2.325.000.00		\$ 93,000,00
NOTA	K		
SUPERAVIT FOR REVALITACION Describre 31 de Diocembre del 2017		2017	2016
		2017	L \_\ 2016
Un resumen de este oueres, fue como sigue	215	t (= 20 = 0 )	E ET 447.0
	(1)	\$ 57,467,03 \$ 57,467,03	<del>_</del>



Telefonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audoxi.com.oc. Celular 0994982534
Calificados a la SCVS Superintendencia Competiles Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidena

NOTA	Z	1	
RESULTADO ACROMOLADIO POR ADIOPCIÓN POR PRIMERA VEZ.		<u> </u>	
DE LAS NITE			
Diciembre 31.	•	2017	2016
Un restament de esto executa, fue contro sigüe.			
Resultasko acum. Por adopción NHF PYMES	(1)	00,02	88.860.66.2-
Suntain		00.02	-S 33.038,83
(1) Al 31/12/17 Corresponde o los efactos de la adopción de las NIIF en el año	2015 y 2012	<b></b>	
NOTA		٦	
	U		· · · · · · · · · · · · · · · · ·
UTILIDAD NO DISTRIBUTOA DE ETERCÍCIOS ANYERIORES		7 7 2017	2016
Diciembre 31			2016
Un политет de сяла споста, fine сооть відне:	.15	6 136 161 111	£ 130 4£7 49
Oblidad no distribuida de ejarcícios auteriores	(1)	\$ 136,151,84	\$ 132 4#7,49 \$ 132 442 49
Suprem		\$ 130 131.8→	\$ 132,447,44
(1) Fl saldo de esta ouenta está a disposición de los accionistas de la compañía.  Desalle			Valores
Sakko hicial año 2016			\$ 132 447,48
Reclashingain de la stibitat del ejercicio año 2016 a tililitados no distribuidas	· ·		3.744.36
Saiko ai 31/12/17			\$ £35,151,84
<u> </u>			
	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •		
NOTA	V		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciprober 31.			2016
Consessment de essa encerta, fue como signa.			
Ottidad / Perdidad det ejertriein	įl)	\$ 48.249.55	5.3.764.36
Sinners.		\$ 48.246,55	\$ 3.704.30
(1) Al 31/12 17 corresponde a la utilidad del ejercicia 2017		<del></del>	
TietaBo			Valer
Utildad Operational			\$ 82,904,61
Posterijanskim Trabajudoma 45%			12,435,70
		<u> </u>	\$ 70.468,9
Unidad despues de particapación trabajadores Impuesto Causado			16.861.7
Reserva Legal	<del></del> · · ·		5 360,7
Subarta:		/	\$ 48.246,5
National Control of the Control of t			3 46.240 <sub>.</sub>
NOTA	w		
INGRESOS			
Dicismbre 31.2017		2017	2016
Un resummen de esta coegula, fae compresignes.		•	
Vestas setus kucales terila (%)		963.358,19	909,208,9
Roudinnientos financieros		0.00	۵,0
Otras granecias		902,66	350,3
Surran		\$ 964,260,85	\$ 999.556,3
•			



Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467 Email audext@audext.com ec. Celular 0994982531 Calificados e la SCVS Superintendencia Compeñías Valores y Seguros Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidana

NOTA	X		
GASTOS	•		
Diciembre 31.2017		2017	2816
Un pegaggen die esta chenta, has erness sigue.			
Crates		135,179,51	132 513,47
Gastos Operacionales	(1)	746.176.63	779.834,76
Total custos y gustos		\$ 821,356,16	\$ 963,348,23
GASTON OFFRACIONALES	i		
Sueldos, salarius y demás renoanetraciones		268.154,64	252,375,73
Aporte a la segundad social (sociado londo de reserva)		53,305,69	52,076,11
Henreficias sociales o inderemitaciónica		62,585,48	87,528,31
Honorarius, comissones y dietas a personas naturales		5,314,19	6.027,23
Accordanicatos		8.231,00	7.469.00
Manterenicum y reparaciones		17.936,46	9 687,14
Summistres y materiales		15,304,64	13.922,66
Provissión jubilicains		11.803,63	-
Provision desaluteo		- 1	-
Comisiones		30 311,97	17 537,74
Promozión y publicidad		19.50 <b>%</b> ,80	25.654,96
Comhustibles y Subsicantes		2 071.90	2.121.00
Segtros y seasoguros (primas y costanos)		3.441,44	2 913,69
Transporte		16,/184,97	81.147.51
Gastos de Vige		28.800,00	27 <b>.200</b> .00
Castos de gestión		11,636,33	12,108,00
Norvinios básacos		11.052,37	11.313,98
Inquestos complixaciones y otros		11,749,63	10.850,88
Depreciaciones, purpiedanes, planta y equipa		21,093,94	16.804,21
Deterioro y luga de instrumentes finatarieros			-
Intereses Particulares		19.558,t7	16 748,20
Provinces para Crédues Incolombées		1.408,38	2.238,40
Olms servicios		100.414,52	105 207.78
Otros bienas		-	-
Total Gastos		746.176,65	770.834,76

Sra. Maria Cecilia González García

maiaceilea Johna

Gerente General - Representante Legal

C.C. 0909160178

CPA, Tania Marisol Acosta España

Contadora General RUC 0912287380001