



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAEN: 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994962531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO 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 2019

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios en el 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 04 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 Económica Popular y Solidaria

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Administración de
INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A.
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros.

OPINIÓN CON SALVEDADES

Hemos auditado los estados financieros de la INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A. RUC. 0990000603001 EXP.SCVS. 3204 que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado cambios en el patrimonio y el estado flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, 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).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADES

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 Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más adelante en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVES DE LA AUDITORÍA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamentos*. Hemos determinado que no existen cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales debida a fraude o error. Al efectuar dichas

valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04-4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

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: SC.RNAE.2.775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Gerente de Auditoría - Socio
RUC. 0913847372001

Guayaquil, jueves 18 de junio de 2020

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO AÑO 2019.

CON FECHA JUEVES 18 DE JUNIO DE 2020 A LAS 10:45 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 2019.

La Sras. Maria Cecilia González García, Gerente y Ec. Beatriz Maria Bejarano García – Gerente Financiero del INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO 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 2019 así como del informe 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.
Gerente de Auditoría – Socio
C.C. 091384737-2
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248

AUDITADO
INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A.



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

INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A.



Ec. Beatriz Maria Bejarano García
Gerente Financiero
C.C. 0914541743



CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001



Sr. Miguel Ángel Infante Orellana
C.C. 0910795962



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 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 Económica Popular y Solidaria

INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A.

Contenido

Informe 2019	Página
Estados financieros	
Estado de situación financiera	08 - 09
Estado de resultado integral	10
Estado de flujos de efectivo – método directo	11
Estado de cambios en el patrimonio	12
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	13 - 31
<input type="checkbox"/> Bases de preparación de los estados financieros	
<input type="checkbox"/> Políticas Contables	
<input type="checkbox"/> Notas a los Estados Financieros	

Instituto Fármaco Biológico S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	\$2.480,06	\$114,58
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	B	224.761,11	187.305,72
C.T. impuesto a la renta	C	10.765,64	9.152,39
Otras cuentas por cobrar Func y emplda.	D	39.808,38	42.469,31
Cuentas por cobrar	D	103.759,34	99.336,54
Otras cuentas por cobrar varios	D	37.111,33	37.111,33
Seguro pagado por Anticipado		909,00	294,99
Inventarios	E	85.946,05	56.692,98
Total Activo Corriente		\$ 505.540,91	\$ 432.477,84
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	F	\$73.554,90	\$73.554,90
Edificio	F	158.049,52	155.549,52
Muebles y Enseres de Oficina	F	21.129,90	20.900,01
Vehículo	F	12.785,52	12.785,52
Maquinaria, equipos e instalaciones	F	376.996,40	362.998,86
Equipos de computación	F	43.366,03	40.137,35
Depreciación acumulada	F	(509.009,86)	(495.856,98)
Construcciones en Proceso		25.264,83	-
Total Propiedades planta y equipo		\$ 202.137,24	\$ 170.069,18
Activos Intangibles			
Patentes y Marcas		\$ 2.136,00	\$ 1.996,00
Total Activos Intangibles		\$ 2.136,00	\$ 1.996,00
Otras Cuentas por Cobrar	O	\$ 594.681,43	\$ 568.277,95
Total Otros Activos		\$ 594.681,43	\$ 568.277,95
Activos Diferidos			
Otros Activos Diferidos	G	-	\$732,59
Depósito en Garantía		13.350,00	12.000,00
Total Activos Diferidos		\$ 13.350,00	\$ 12.732,59
Total Activo		\$ 1.317.845,58	\$ 1.185.553,56

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

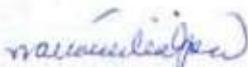
Maria Cecilia Gonzalez Garcia
Sra. Maria Cecilia Gonzalez Garcia
Gerente - Representante Legal
C.C. 0909160178

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

Instituto Fármaco Biológico S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2019
 (Expresado en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Beneficios sociales por pagar	H	\$24.901,13	\$16.546,53
IESS por pagar	I	16.129,78	17.647,98
Impuestos por pagar	J	1.951,80	594,88
15% participación trabajadores	L	3.365,07	8.634,39
22% Impuesto a la renta por pagar	M	4.195,13	10.764,20
Otras cuentas por pagar	N	337.813,95	216.750,49
Total Pasivo Corriente		\$ 388.356,86	\$ 270.938,47
Pasivo No Corriente			
Provisiones a Largo Plazo	AA	\$182.979,94	\$182.979,94
Ctas por Pagar a Largo Plazo	AB	129.374,22	129.374,22
Total Pasivo No Corriente		\$ 312.354,16	\$ 312.354,16
Total Pasivo		\$ 700.711,02	\$ 583.292,63
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	Q	\$800,00	\$800,00
Reserva Legal	R	400,00	400,00
Reserva Facultativa	T	36.134,96	34.647,60
Reserva de Capital	P	197.053,53	197.053,53
Aporte para Futura Capitalización	S	93.000,00	93.000,00
Superávit por Revaluación de Propiedades	K	57.467,03	57.467,03
Resultado acum. Por adopción NIIF PYMES	T	-	-
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	U	218.892,76	184.398,39
Utilidad del ejercicio	V	13.386,28	34.494,38
Total Patrimonio		\$ 617.134,56	\$ 602.260,93
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.317.845,58	\$ 1.185.553,56

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sra. María Cecilia González García CPA. Tania Marisol Acosta España
 Gerente - Representante Legal Contadora
 C.C. 0909160178 RUC. 0912287380001

Instituto Fármaco Biológico S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
INGRESOS			
Ventas netas locales tarifa 0%	W	\$970.011,80	\$999.846,02
Otros ingresos	W	1.068,39	786,06
Total Ingresos		\$ 971.080,19	\$ 1.000.632,08
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent.Inicial Mat.Prima	Y	\$42.026,46	\$45.136,82
(+) Compras netas locales de materia prima	Y	183.917,64	141.137,60
(-) Inventario final de materia prima	Y	(66.294,93)	(42.026,46)
(+) Inv. Inicial prod.terminado	Y	14.666,52	23.834,58
(-) Inventario inicial de productos en proceso	Y	-	-
(-) Inventario final de productos en proceso	Y	(7.259,22)	(9.872,99)
(-) Inventario final de productos terminados	Y	(19.651,12)	(14.666,52)
Costo de Venta de Producción		\$ 147.405,35	\$ 143.543,63
Ganancia Bruta		\$ 823.674,84	\$ 857.088,45
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Y	\$280.391,23	\$275.965,58
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	Y	53.448,46	53.907,73
Beneficios sociales e indemnizaciones	Y	108.709,52	91.087,41
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	Y	7.793,38	8.504,75
Arrendamientos	Y	6.048,00	6.792,00
Mantenimiento y reparaciones	Y	7.599,89	20.050,98
Suministros y materiales	Y	11.247,15	14.687,50
Provisión jubilación	Y	-	-
Provisión de subsidio	Y	-	-
Comisiones	Y	30.178,65	28.824,15
Promoción y publicidad	Y	20.729,87	24.521,07
Combustibles y lubricantes	Y	2.248,00	2.005,00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	Y	6.412,00	4.884,52
Transporte	Y	59.611,17	61.452,10
Gastos de viaje	Y	28.900,00	29.870,25
Gastos de gestión	Y	6.486,66	12.100,00
Servicios básicos	Y	9.148,55	10.283,60
Ingresos contribuciones y otros	Y	10.494,66	23.210,38
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	Y	13.152,88	13.297,94
Intereses Particulares	Y	19.678,32	18.116,25
Provisiones para Créditos Incobrables	Y	-	1.542,00
Otros servicios	Y	118.962,60	98.422,66
Total Gastos		\$ 801.240,99	\$ 799.525,87
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de op. continuadas		\$ 22.433,83	\$ 57.562,58
15% Participación trabajadores		\$ 3.365,08	\$ 8.634,39
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 19.068,77	\$ 48.928,19
Impuesto a la renta		\$ 4.195,13	\$ 10.764,20
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 14.873,64	\$ 38.163,99
Apropiación Reserva Facultativa		\$ 1.487,36	\$ 3.669,61
Utilidad Neta y Resultado Integral del año		\$ 13.386,28	\$ 34.494,38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



 Sra. María Cecilia González García CPA. Tania Marisol Acosta España
 Gerente - Representante Legal Contadora
 C.C. 0909160178 RUC. 0912287380001

Instituto Fármaco Biológico S.A.

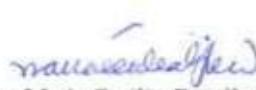
Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en dólares E.U.A)

Diciembre 31.	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$2.365,48	(\$130,38)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$22.321,59	\$6.918,17
Clases de cobros por actividades de operación	\$971.080,19	\$1.000.632,08
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$970.011,80	\$999.846,02
Otros cobros por actividades de operación	1.068,39	786,06
Clases de pagos por actividades de operación	(\$929.080,28)	(\$975.597,06)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(\$283.917,64)	(\$305.378,51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(442.549,21)	(420.960,72)
Otros pagos por actividades de operación	(202.613,43)	(249.258,83)
Intereses Pagados	(19.678,32)	(18.116,25)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(\$19.956,11)	(\$7.048,55)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(19.956,11)	(7.048,55)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 0,00	\$ 0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO	\$2.365,48	(\$130,38)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	\$114,58	\$244,96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 2.480,06	\$ 114,58
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IR	\$22.433,85	\$57.562,58
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$13.152,88	\$15.293,94
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$13.152,88	\$13.297,94
Ajustes por gastos en provisiones	-	1.996,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$13.265,14)	(\$65.938,35)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(\$37.455,39)	(\$33.104,45)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(26.403,48)	(46.873,45)
(Incremento) disminución en inventarios	(29.253,07)	12.278,40
(Incremento) disminución en otros activos	(29.602,28)	(36.812,16)
Incremento (disminución) en Ctas. Por Pagar Comerciales	121.063,45	26.622,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(11.999,67)	21.080,59
Incremento (disminución) en beneficios empleados	385,30	(12.271,43)
Incremento (disminución) en otros Pasivos	-	3.142,15
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 22.321,59	\$ 6.918,17

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sra. María Cecilia González García CPA. Tania Marisol Acosta España
 Gerente - Representante Legal Contadora
 C.C. 0909160178 RUC. 0912287380001

Banco Páramo Ecuatoriano S.A.
Estado de Cuentas en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares ECU)

EN CIFRAS COMPUZGAS LMS	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS O ACUERDADOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			OTROS RESERVADOS DIFERENCIALES	RESERVAS ACUMULADAS	RESERVAS DIFERENCIALES	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y STATUTARIAS	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	
SALDO AL PRINCIPAL DEL PERIODO 2018	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
SALDO AL PRINCIPAL DEL PERIODO 2019	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
1. Fondo del período anterior	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
2. Cuentas de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Cuentas de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL CURSO DE LA MONEDA	-	-	-	1.287,34	-	-	64.367,27	(61.388,00)	1.875,64
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Agente para libros y liquidaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Préstamo por emisión preliminar de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transferencia de reservas a otros cuentas patrimonios	-	-	-	-	-	-	64.367,27	(61.388,00)	-
6. Reservas de la Reserva por Valoración de Propiedades, planes y seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Reservas de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Otras reservas (diferencia)	-	-	-	-	-	-	-	1.875,64	-
9. Reservas legales Total del Año (Sumatoria y partida del agente)	-	-	-	1.287,34	-	-	-	-	1.875,64
SALDO AL PRINCIPAL DEL PERIODO 2019	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
SALDO AL PRINCIPAL DEL PERIODO 2019	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
1. Fondo del período anterior	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 26.175,00	\$ 107.000,00	\$ 17.407,00	\$ 208.000,00	\$ 11,00	\$ 461.583,00
2. Cuentas de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Cuentas de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL CURSO DE LA MONEDA	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 1.287,34	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 64.367,27	(61.388,00)	\$ 1,875,64
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Agente para libros y liquidaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Préstamo por emisión preliminar de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transferencia de reservas a otros cuentas patrimonios	-	-	-	-	-	-	64.367,27	(61.388,00)	-
6. Reservas de la Reserva por Valoración de Propiedades, planes y seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Reservas de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Otras reservas (diferencia)	-	-	-	-	-	-	-	1.875,64	-
9. Reservas legales Total del Año (Sumatoria y partida del agente)	-	-	-	1.287,34	-	-	-	-	1,875,64

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


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


 CPA. Tania Marisol Acosta España Contadora
 RUC. 0912287380001

INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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 PRESENTACIÓN 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 de 2019 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 de 2019.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, 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 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.

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 reestimación 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 2019 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 DESPUÉS 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.

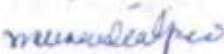
APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia el 2 de marzo de 2020 y posteriormente a la aprobación por la Junta General de Accionistas, 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.

Resumen Movimiento de Cuentas INSTITUTO FÁRMACO BIOLÓGICO S.A. año 2019 con sus respectivas variaciones.

Adjunto Estado Financieros ACTIVOS Y PASIVOS (Variaciones Año 2019 vs 2018)

El Capital Social de la compañía estaba constituido 20.000 acciones ordinarias y nominativas de 0,04 dólar de Estados Unidos de América. Todo lo cual representa \$800,00.

	
Sra. María Cecilia González García Gerente - Representante Legal C.C. 0909160178	CPA Tania Marisol Acosta España Contadora RUC. 0912287380001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 2.480,06	\$ 114,58
Suman		\$ 2.480,06	\$ 114,58
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.			
Detalle		Valor	Tipo
Efectivo y equivalentes al efectivo		\$2.480,06	Efectivo
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 2.480,06	

NOTA	B		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por Cobrar no Relacionadas		\$ 224.761,11	\$ 187.305,72
Suman		\$ 224.761,11	\$ 187.305,72
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a ventas de productos medicinales en todo el país (Guayaquil-Quito con crédito de 30 y 60 días dentro del ejercicio corriente, sin intereses.			

NOTA	C		
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario de anticipo de IR. y Retenciones	(1)	\$ 10.765,64	\$ 9.152,39
Suman		\$ 10.765,64	\$ 9.152,39
(2) Al 31/12/19 Se registra Crédito Tributario de Impuesto a la Renta.			

NOTA		D	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos Funcionarios y Empleados	(1)	\$ 39.808,38	\$ 42.469,31
Otras cuentas por cobrar Varios	(2)	37.111,33	37.111,33
Suman		\$ 76.919,71	\$ 79.580,64
(1) Al 31 de Diciembre 2019, 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			\$ 34.568,41
Sánchez Sandra			140,00
Bejarano Rafael Eduardo			1.446,37
González María Cecilia			3.407,49
Luis Xavier Meza			200,88
Perez Andrade Romm Javier			6,45
Bejarano María			38,79
Total			\$ 39.808,39
(2) Otras cuentas por cobrar			Valor
Accionistas y Otros			
Bejarano Beatriz			\$ 19.369,06
Bejarano María Lorena			6.116,34
Bejarano María Mercedes			1.157,59
Bejarano Rafael Eduardo			5.417,10
Bejarano Andrés			2.170,00
Javier Bejarano			2.881,24
Total			\$ 37.111,33

NOTA	D		
CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Varios	(1)	\$ 103.759,34	\$ 99.336,54
Suman		\$ 103.759,34	\$ 99.336,54
(2) Al 31 de Diciembre 2019, Corresponde a préstamos, anticipos y pagos realizados contratistas, ex empleados, Instituciones, proveedores y Profesionales			
BEJARANO ANDRES			\$ 11.750,00
BLAS LEON RODRIGUEZ			2.950,00
ORELLANA ELIAS			5.308,20
QUISPE RONALD			10.926,48
QUINONEZ JOHNNY			1.900,00
BEJARANO JAVIER ING.			68.461,06
ADUANAS DEL ECUADOR			715,52
VALAREZO REINALDO			877,00
SANTOS MONTESDEOCA MARIA DE LOURDES			851,08
CHACON ELSA			20,00
Total			\$ 103.759,34

NOTA	E		
INVENTARIOS			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS		\$ 23.341,01	\$ 20.888,32
INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS -GUIL		14.008,97	11.610,12
INVENTARIO DE ENVASES		16.861,96	4.391,28
INVENTARIO DE ETIQUETAS		5.696,93	5.325,54
INVENTARIO DE MATERIALES		18.577,51	10.334,69
INVENTARIO DE SUMINISTROS		1.817,52	1.086,63
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS QUITO		5.642,15	3.056,40
TOTAL INVENTARIOS		\$ 85.946,05	\$ 56.692,98

(1) Al 31 de diciembre de 2019, Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por método promedio 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.

NOTA		F						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO								
December 31,		2019		2018				
Una resumen de esta cuenta, fue como sigue:								
Terrenos		\$ 73.554,90		\$ 73.554,90				
Polifacio		158.049,52		155.549,52				
Muebles y Embrer de oficina		21.129,90		20.000,81				
Vehículo		12.785,52		12.785,52				
Maquinaria, equipos e instalaciones		376.996,40		362.998,86				
Equipos de computación		43.366,03		40.137,35				
Construcción en Proceso		25.264,83		0,00				
Depreciación acumulada		(509.009,86)		(493.856,98)				
Suman		\$ 202.137,24		\$ 170.009,18				
(1) Al 31/12/2019 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.								
Detalle	Terreno	Edificio	Construcciones en proceso	Muebles y Embrer de oficinas	Vehículos	Maquinarias, equipos e instal.	Equipos de computación	Total
Valor inicial								
Saldo inicial	\$ 73.554,90	\$ 155.549,52	N/A	\$ 20.334,10	\$ 12.785,52	\$ 357.477,22	\$ 39.176,35	\$ 658.877,61
Valor residual								\$ 0,00
Compras acumuladas				565,93		5.211,64	961,00	\$ 7.048,55
Depreciación acumulada				17.817,97	12.785,52	346.587,94	39.210,38	\$ 495.856,98
Importe en libro depreciable al 31/12/18	\$ 73.554,90	\$ 76.194,35	\$ 0,00	\$ 3.082,04	\$ 0,00	\$ 16.410,92	926,97	\$ 170.009,18
Mto 2019								\$ 0,00
Compras de activo		2.500,00	25.264,83	229,89		13.997,54	3.228,68	\$ 43.220,94
Valor residual								\$ 0,00
Importe en libro depreciable neto	73.554,90	78.594,35	25.264,83	3.311,93		30.408,46	4.155,65	\$ 215.290,12
Ventas y/o bajas, neto								\$ 0,00
Transferencia								\$ 0,00
Cuentas de depreciación		7.787,86		361,08		4.186,46	817,48	\$ 13.152,88
Costo Histórico	\$ 73.554,90	\$ 158.049,52	\$ 25.264,83	\$ 21.129,90	\$ 12.785,52	\$ 376.996,40	\$ 43.366,03	\$ 711.147,10
Depreciación acumulada al 31/12/19				18.179,05	12.785,52	350.774,40	40.077,86	\$ 509.609,46
Importe en libro depreciable al 31/12/19	\$ 73.554,90	\$ 70.806,49	\$ 25.264,83	\$ 2.950,85	\$ 0,00	\$ 26.222,00	\$ 3.338,17	\$ 202.137,24

NOTA	O		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos entre compañías	(1)	\$ 549.998,47	\$ 523.594,99
Préstamos Ing. Javier Bejarano Garcia	(2)	44.682,96	44.682,96
Suman		\$ 594.681,43	\$ 568.277,95
Laboratorios Chefar S.A. S.A.- (Traspaso de Fondos)			-
Laboratorios Chefar S.A. (Préstamos Varios)			(\$17.292,33)
Laboratorios Chefar S.A. (Cheques y Efectivos Clientes)			(10.820,00)
Laboratorios Chefar S.A. (Cheques y Efectivos Clientes (Quito))			(48.268,52)
		SUBTOTAL	(\$76.380,85)
CUENTAS POR COBRAR			
Traspaso de Fondos			\$ 431.185,23
Laboratorios Chefar S.A. (Préstamos Varios)			4.979,79
Transferencias de Cheques Clientes a Laboratorios Chefar s.a.			87.464,57
Transferencias de Cheques Clientes a Laboratorios Chefar S.A. Quito			89.187,31
Laboratorios Chefar S.A. (Proveedores Contratista)			4.367,42
Comisariato Laboratorio Chefar			9.195,00
		SUBTOTAL	\$ 626.379,32
		NETO A COBRAR	\$ 549.998,47
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a préstamos relacionados entre compañías filiales			

NOTA	G		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CT. I.R. años anteriores AÑO 2017 Retenciones	(1)	-	\$ 732,59
Suman CT. Credito Tributario de Años anteriores		\$ 0,00	\$ 732,59
(1) IMPUESTO AÑOS ANTERIORES RETENCIONES EN LA FTE.			

NOTA		H	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 24.901,13	\$ 16.546,53
Suman		\$ 24.901,13	\$ 16.546,53
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.			
	Detalle	Valor	Tipo
	Décimo tercer sueldo	\$ 1.596,99	Empleados
	Décimo cuarto sueldo	13.432,72	Empleados
	Fondo de Reserva	1.902,12	Empleados
	Vacaciones	7.969,30	Empleados
	Total	\$ 24.901,13	

NOTA		I	
IESS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 16.129,78	\$ 17.647,98
Suman		\$ 16.129,78	\$ 17.647,98
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:			
	Detalle	Valor	Formulario
	Aporte individual y Patronal	\$ 4.117,94	Planilla del IESS
	Préstamos hipotecarios	1.413,79	Planilla del IESS
	Préstamos quirografarios	10.598,05	Planilla del IESS
	Total IESS por pagar	\$ 16.129,78	

NOTA		J	
IMPUESTOS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos por pagar	(1)	\$ 1.951,80	\$ 594,88
Suman		\$ 1.951,80	\$ 594,88
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el mes de enero 2019			
	Detalle	Valor	Formulario
	Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar	\$ 1.356,92	formulario 103
	Retención en la fuente IVA por pagar	594,88	formulario 104
	Total	\$ 1.951,80	

NOTA	L		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31, 2018		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 3.365,07	\$ 8.634,39
Suman		\$ 3.365,07	\$ 8.634,39
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.			
Detalle			Valor
Utilidad antes de participación e impuestos			\$ 22.433,85
15% Participación trabajadores			(3.365,08)
Utilidad después de participación trabajadores			\$ 19.068,77

NOTA	M		
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 4.195,13	\$ 10.764,20
Suman		\$ 4.195,13	\$ 10.764,20
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.			
Detalle			Valor
Utilidad Operacional			\$ 22.433,85
Participación Trabajadores 15%			\$ 3.365,08
Utilidad después de participación trabajadores			\$ 19.068,77
(+ Gastos no deducibles:			-
(-) Amortización pérdidas años anteriores			-
Base Imponible o Utilidad Gravable			\$ 19.068,77
Impuesto Causado			\$ 4.195,13
(-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta			-
Subtotal			\$ 4.195,13
PAGO UNICO			-
(+ Saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago			\$ 4.195,13
(-) Crédito Tributario anticipo impuesto a la renta			2.414,16
(-) I.S.D.			200,18
(-) CT, R.F. I.R. clientes			8.151,30
Impuesto Causado a pagar o crédito tributario de impuesto a la renta			-\$ 6.570,51

NOTA	N		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	\$ 337.813,95	\$ 216.750,49
Suman		\$ 337.813,95	\$ 216.750,49
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a proveedores locales y del exterior, contratistas, sobregiros bancarios, comisiones, clientes y otros.			
(1) Al 31 de diciembre de 2019, Sobregiros Bancarios			
Detalle		Valor	
Sobregiro Bco. de Machala al 31- Diciembre-2019		\$ 76.241,19	
Sobregiro Bco. del Pichincha al 31-Diciembre-2019		3.415,77	
Sobregiro Bco. del Pacifico al 31- Diciembre-2019		5.777,69	
Total Sobregiro Bancario por Pagar		\$ 85.434,65	
(1) Al 31 de diciembre de 2019 Proveedores Locales			
Detalle		Valor	
Cuentas por Pagar a Proveedores Locales		\$ 216.490,46	
Total Proveedores Locales		\$ 216.490,46	
(1) Al 31 de diciembre de 2019 otras cuentas por pagar			
Detalle		Valor	
Otras Cuentas por Pagar		\$ 30.888,84	
Total Otras cuentas por Pagar		\$ 30.888,84	
(1) Al 31 de diciembre de 2019 Proveedores del Exterior			
Detalle		Valor	
Chemo S.A.		\$ 5.000,00	
Total Proveedores del Exterior		\$ 5.000,00	
		Total	\$ 337.813,95

NOTA	AA		
PROVISIONES A LARGO PLAZO			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión a Largo Plazo al 31-12-2019		\$ 182.979,94	\$ 182.979,94
Seguro Social 2012-16		77.112,07	77.112,07
Fondo de Reserva 2012-16		35.278,79	35.278,79
Vacaciones por Pagar 2018		50.974,43	50.974,43
SECAP - IECE 2019		19.614,65	19.614,65
Suman		\$ 182.979,94	\$ 182.979,94
(1) Al 31/12/19 Provisiones anuales: Son valores que corresponden a Capital e Intereses que se realizaron por planillas correspondientes a los años 2002-2003-2004-2005 de la empresa Instituto Fármaco Biológico S.A. de los cuales se ha ido abonando de acuerdo a los requerimiento del IESS.			

NOTA	AB	
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		
Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo al 31-12-2019	\$ 129.374,22	\$ 129.374,22
Elio Martinez Viteri Año 2012-2014	118.835,22	118.835,22
Anticipo a Clientes Año 2019	4.239,00	4.239,00
Bulk Medicines & Pharmaceuticals(Subcarbonato de Bismuto) 2015	6.300,00	6.300,00
Suman	\$ 129.374,22	\$ 129.374,22
(1) Al 31/12/19 Préstamos, Anticipos e Importación por Pagar Préstamos que realizó el Sr. Elio Martínez a la compañía Instituto Fármaco Biológico S.A. Con cheque No.3957 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.		
Bulk Medicines & Pharmaceuticals(Subcarbonato de Bismuto) 2015 importacion total US 11,300.00 se realizo abonos por US 5,000.00 esta pendiente el saldo respectivo.		
Anticipo realizado por el Cliente Sr. Luces para producción de productos medicinales por Año 2019		

*NOTA	Q		
CAPITAL			
Diciembre 31,	2019	2018	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 800,00	\$ 800,00
Suman		\$ 800,00	\$ 800,00
(1) Al 31 de diciembre de 2019 / La composición del paquete accionario fue como sigue:			
Diciembre 31,2019	Acciones	Valor / Acc	Capital Acc.
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
ECON. 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, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 400,00	\$ 400,00
Suman		\$ 400,00	\$ 400,00
(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
Saldo inicial			\$ 400,00
Reserva 2018			-
Saldo al 31/12/19			\$ 400,00

NOTA		T	
RESERVA FACULTATIVA			
Diciembre 31 de Diciembre del 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Incremento 10% utilidad líquida anual apropiada como reserva facultativa		\$ 36.134,96	\$ 34.647,60
Suman:		\$ 36.134,96	\$ 34.647,60
(1) Al 31/12/19 Corresponde a la Reserva Legal.			

NOTA		P	
RESERVA DE CAPITAL			
Diciembre 31, 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva de Capital		\$ 197.053,53	\$ 197.053,53
Suman		\$ 197.053,53	\$ 197.053,53
(1) Absorción de saldo acreedor de la Reserva de Capital de la Cta. Resultado Acum por Ira. Adopción de NIIF PYMES			
Detalle			Valores
Saldo inicial			\$ 197.053,53
Saldo al 31/12/19			\$ 197.053,53

NOTA		S	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Aportes para futuras capitalizaciones		\$ 93.000,00	\$ 93.000,00
Suman		\$ 93.000,00	\$ 93.000,00
(1) Al 31/12/19, Corresponde a la reserva aprobadas por los accionistas.			
Diciembre 31,	Acciones	Valor / Acc	Aportes futura capital
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
ECON. 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
Total	\$ 2.325.000,00		\$ 93.000,00

NOTA		K	
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN			
Diciembre 31 de Diciembre del 2019		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado Acum. Por Adopción NIIF PYMES POR TERRENOS		\$ 57.467,03	\$ 57.467,03
Suman		\$ 57.467,03	\$ 57.467,03
(1) Al 31/12/19 Superavit por Revaluación corresponde a los efectos de la adopción de las NIIF en el año 2011 y 2012.			

NOTA		T	
RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Por adopción NIIF PYMES		\$ 0,00	\$ 0,00
Suman		-	-
(1) Al 31/12/19 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,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores		\$ 218.892,76	\$ 184.398,39
Suman		\$ 218.892,76	\$ 184.398,39
(1) Al 31/12/19 El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía			
Detalle			Valores
Saldo inicial año 2018			\$ 184.398,39
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2017 a utilidades no distribuidas			34.494,37
Saldo al 31/12/19			\$ 218.892,76

NOTA		V	
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Pérdida del ejercicio		\$ 13.386,28	\$ 34.494,38
Suman		\$ 13.386,28	\$ 34.494,38
(1) Al 31/12/19 corresponde a la utilidad del ejercicio 2019			
Detalle			Valor
Utilidad Operacional			\$ 22.433,85
Participación Trabajadores 15%			3.365,08
Utilidad despues de participación trabajadores			\$ 19.068,77
Impuesto Causado			\$ 4.195,13
Reserva Facultativa			1.487,36
Subtotal			\$ 13.386,28

NOTA		W	
INGRESOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas netas locales tarifa 0%		\$ 970.011,80	\$ 999.846,02
Rendimientos financieros		-	-
Otras ganancias		1.068,39	786,06
Suman		\$ 971.080,19	\$ 1.000.632,08
(1) Al 31/12/19 corresponde a la venta de productos Medicinas			



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994902531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	Y		
GASTOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos		\$ 147.405,35	\$ 143.543,63
Gastos Operacionales	(1)	801.240,99	799.525,87
Total costos y gastos		\$ 948.646,34	\$ 943.069,50
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		\$ 280.391,23	\$ 275.965,58
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		53.448,46	53.907,73
Beneficios sociales e indemnizaciones		108.709,52	91.087,41
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		7.793,38	8.504,75
Arrendamientos		6.048,00	6.792,00
Mantenimiento y reparaciones		7.599,89	20.050,98
Suministros y materiales		11.247,15	14.687,50
Provisión jubilación		-	-
Provisión desahucio		-	-
Comisiones		30.178,65	28.824,15
Promoción y publicidad		20.729,87	24.521,07
Combustibles y lubricantes		2.248,00	2.005,00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		6.412,00	4.884,52
Transporte		59.611,17	61.452,10
Gastos de viaje		28.900,00	29.870,25
Gastos de gestión		6.486,66	12.100,00
Servicios básicos		9.148,55	10.283,60
Impuestos contribuciones y otros		10.494,66	23.210,38
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		13.152,88	13.297,94
Intereses Particulares		19.678,32	18.116,25
Provisiones para Créditos Incobrables		0,00	1.542,00
Otros servicios		118.962,60	98.422,66
Total Gastos		\$ 801.240,99	\$ 799.525,87

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

CPA. Tania Marisol Acosta España
Contadora
RUC. 0912287380001