

SINAIFARM S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**



ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
SINAIFARM S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **SINAIFARM S.A.** al 31 de diciembre del 2017 que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, el año 2016 fue auditado por otros auditores externos.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SINAIFARM S.A., al 31 de diciembre del 2017, que comprende el estado de situación financiera, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

He realizado una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) mi responsabilidad bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy una auditora independiente, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y he cumplido con responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

CPA DIANA MACHUCA, MBA
AUDITORA INDEPENDIENTE

diana_machuca_cpa@hotmail.com
Humberto María Cordero 1-35

0991874053
(07)2817557



ASOCIADOS

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, de la revelación, en su caso, de los asuntos relacionados con la empresa en marcha y del uso de las bases de contabilidad, salvo que la Dirección pretenda liquidar a la Compañía, o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identifique y evalúe los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñe y lleve a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para mi opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor que aquél que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluí respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para empresas en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determine que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.

CPA DIANA MACHUCA, MBA
AUDITORA INDEPENDIENTE

diana_machuca_cpa@hotmail.com
Humberto María Cordero 1-35

0991874053
(07)281755



ASOCIADOS

- Evalué la presentación, la estructura y el contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, directamente por la Compañía SINAIFARM S.A. conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.

Cuenca, abril 4 del 2018


CPA. Diana Machuca, MBA.
RNAE - No. 757
Registro CPA. No. 34.070

CPA DIANA MACHUCA, MBA
AUDITORA INDEPENDIENTE

diana_machuca_cpa@hotmail.com
Humberto Maria Cordero 1-35

0991874053
(07)2817557

SINAIFARM S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	2	75.800	227.460
Activos financieros (neto)	3	324.880	277.660
Servicios y otros pagos anticipados	5	31.300	137.664
Activos por impuestos corrientes		43.123	42.467
Inventario	4	<u>595.031</u>	<u>544.218</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.070.134	1.229.469
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	6	567.310	455.963
Activos por Impuestos Diferidos		5.530	16.480
Otros activos no corrientes	7	345.775	460.775
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		918.614	933.218
TOTAL ACTIVOS		<u>1.988.748</u>	<u>2.162.687</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	783.460	775.380
Obligaciones con instituciones financieras	8	88.392	73.010
Provisiones	8	18.521	6.935
Otras obligaciones corrientes	8	124.885	141.572
Cuentas por pagar diversas relacionadas	8	24.925	191.164
Otros pasivos corrientes	8	-	179
Anticipo de clientes	8	<u>2.873</u>	<u>15.239</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.043.056</u>	<u>1.203.479</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	-	61.290
Provisiones por beneficios a empleados		<u>115.271</u>	<u>107.420</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>115.271</u>	<u>168.710</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.158.327</u>	<u>1.372.189</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	10	426.433	426.433
Aportes a futuras capitalizaciones		-	2
Reservas		223.256	223.256
Resultados acumulados		(24.184)	(24.186)
Resultado del ejercicio		204.917	171.230
Otros resultados integrales		-	-6.237
TOTAL PATRIMONIO		<u>830.421</u>	<u>790.498</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.988.748</u>	<u>2.162.687</u>

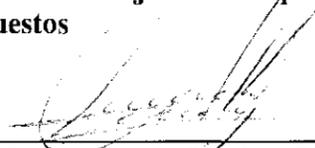
Ing. Leonardo Sanchez C.
Gerente General

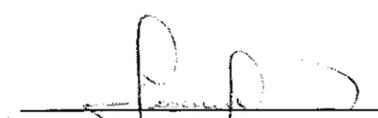
CPA. Bertha Vanegas
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ventas netas	11	5.371.183	5.421.039
Costo de ventas	12	(4.085.555)	(4.175.248)
Utilidad bruta en ventas		1.285.628	1.245.791
Gastos de ventas	13	(459.041)	(685.175)
Gastos administrativos	14	(480.536)	(287.536)
Gastos financieros		(24.668)	(44.708)
Otros ingresos		<u>9.655</u>	<u>32.455</u>
Utilidad antes de impuestos		331.038	260.827
(-) Participación laboral	15	(49.656)	(39.124)
(-) Impuesto a la renta	15	(76.466)	(56.709)
Resultado del ejercicio después de impuestos		<u>204.917</u>	<u>164.994</u>

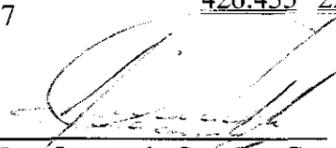

Ing. Leonardo Sánchez C.
Gerente General

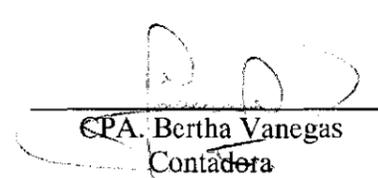

CPA. Bertha Vanegas
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reservas</u> <u>legal</u>	<u>Efecto</u> <u>Aplicación</u> <u>NIIF.</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>	<u>ORI</u>	<u>Resultado</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u>
	(US dólares)						
Saldos a diciembre 31, 2016,	426.433	223.256	(24.186)	2	(6.237)	171.230	790.498
Apropiación de resultados					6.237	(171.230)	(164.993)
Utilidad neta año 2017						221.457	221.457
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>426.433</u>	<u>223.256</u>	<u>(24.186)</u>	<u>2</u>	<u></u>	<u>221.457</u>	<u>846.962</u>

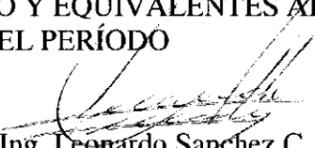

Ing. Leonardo Sanchez C.
Gerente General

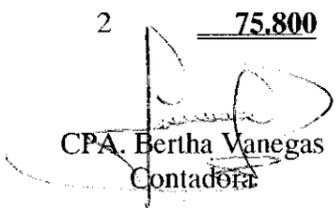

CPA Bertha Vanegas
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>		(151.660)	(38.585)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		278.538	229.141
Clases de cobros por actividades de operación		5.269.369	5.446.974
Cobros procedentes de las vetnas de bienes y prestación de servicios		5.268.729	5.442.803
Otros cobros por actividades de operación		640	4.171
Clases de pagos por actividades de operación		(4.990.831)	(5.217.833)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.420.762)	(4.576.377)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(427.927)	(485.602)
Otros pagos de actividades de operación		-	-80.895
Intereses pagados		(65.096)	(44.708)
Dividendos recibidos		-	42.993
Intereses recibidos		-	3.474
Impuesto a las ganancias pagados		(124.795)	(83.190)
Otras entradas (salidas) de efectivo		47.749	6.472
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(218.550)	(1.025)
Efectivo procedentes de las venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		115.000	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(140.245)	(1.025)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(193.305)	-
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(211.648)	(266.701)
Financiación		-	(77.892)
Pago de préstamos		(46.654)	-
Dividendos pagados		(164.994)	(205.739)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	16.931
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(151.660)	(38.585)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		<u>227.460</u>	<u>266.045</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	2	<u>75.800</u>	<u>227.460</u>


Ing. Leonardo Sanchez C.
Gerente General


CPA. Bertha Vanegas
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SINAIFARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

SINAIFARM S.A. La compañía se constituyó el 23 de julio de 1998, según resolución N° 543 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con el número 313, de 21 de agosto de 1998. Hasta el momento se han realizado incremento de capital en los años 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 y 2015, domiciliada en la ciudad de Cuenca, calle Miguel Cordero 6-140 y Av. Solano

Su objeto principal es la comercialización de medicamentos, instrumental e insumos médicos, venta al por menor de productos farmacéuticos en establecimientos debidamente especializados.

Las principales disposiciones legales y reglamentarias que rigen la actividad de SINAIFARM S.A. son las leyes relacionadas con el Ministerio de Salud, Ley de Defensa del Consumidor; en adición en el ámbito contable y tributario: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI y Reglamento, Ley de Compañías, Código de Trabajo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.

Disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Flujos de efectivo; Los flujos por “actividades de operación” incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio caja y bancos.

Activos Financieros; Son activos que generen un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o a intercambiar activos financieros o pasivo financieros con otra entidad, e condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantuvo activos financieros en categoría de cuentas por cobrar cuyas características son:

Cuentas por cobrar clientes; Se reconocen al costo corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizados en el curso normal de operaciones no generan intereses y se recuperan en el corto plazo el período de recuperación es menor a 30 días.

Inventarios.- Están presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable el menor, son valuados mediante el método del costo promedio ponderado, de ser necesario se reconocerá una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia

Propiedades y equipos.- incluyen los que se vayan a utilizar por más de un periodo, de los cuales se espera obtener beneficios futuros y puedan ser valorados; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil establecida en las disposiciones tributarias.

SINAIFARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos y equipo médico	20%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%

La Administración de la Compañía determino que el valor residual de los activos fijos no es significativo y consecuentemente no es considerado en el cálculo de la depreciación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Ventas.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios con tarifa 0% y 12% según corresponda.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en caso que la Compañía obtenga utilidades, debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto, la compañía ha realizado esta provisión.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, provisión realizada por la compañía. La referida ley establece el pago de un anticipo calculado sobre activos, patrimonio, ingresos y gastos. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación %</u>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)

SINAIFARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Fondo rotativo y caja chica	5.863	6.031
Banco del Austro	768	83
Banco del Pacífico	27.579	111.533
Coopeartiva JEP		0
Banco de Guayaquil	5.900	28.970
Banco Pichincha	<u>35.692</u>	<u>80.843</u>
Total	<u>75.800</u>	<u>227.460</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos principales son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	48.112	25.201
Cuentas por cobrar a relacionadas (1)	278.612	250.753
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	6.477	5.917
Otras cuentas por cobrar	662	5.570
Activos por impuestos corrientes	43.123	
Provisión cuentas incobrables	(8.983)	(9.781)
Total	<u>324.218</u>	<u>277.660</u>

(1) Las cuentas por cobrar con partes relacionadas en el año 2017 fueron:

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Hospital Monte Sinaí Homsí S.A.	274.730
Somedica Cia. Ltda.	3.550
Austroimagenes S.A.	318
Sinailab S.A.	<u>14</u>
Total	<u>278.612</u>

SINAI FARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Durante el 2017 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2017</u> (US dólares)
Saldo inicial, enero 1	9.781
Baja de cartera	<u>-798</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>8.983</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta el saldo de 595.031 USD y 544.218 USD por concepto de medicamentos e insumos hospitalarios.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La compañía mantuvo por otros pagos anticipados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Anticipo a proveedores	27.530	134.641
Anticipo pólizas de seguro	<u>3.770</u>	<u>3.023</u>
Total	<u>31.300</u>	<u>137.664</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2017, el movimiento y saldos de esta cuenta comparada con el año anterior fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-16	Adiciones	Depreci. acelerada.	Bajas	Saldos a dic-31-17
	(US dólares)				
Edificios	434.452	132.900			567.352
Muebles y enseres	111.843	318		(9.775)	102.386
Maquinaria y equipo	20.414	1.080		(5.412)	16.082
Equipo de computación	78.195	6.279		(30.274)	54.200
Vehículos	<u>17.772</u>	-	-	-	17.772
Subtotal	<u>662.676</u>	<u>140.577</u>	-	<u>(45.461)</u>	<u>757.792</u>
Depreciación acumulada	<u>(206.713)</u>	<u>(28.899)</u>	45.129	-	<u>(190.482)</u>
Total	<u>455.963</u>	<u>111.679</u>	<u>45.129</u>	<u>(45.461)</u>	<u>567.310</u>

SINAI FARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017, mantienen en inversiones en subsidiarias el valor de 345.775 USD que corresponde a la inversión en la compañía Representaciones del Austro, con una participación accionaria del 99,90%.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Cuentas y documentos por pagar	783.460	775.380
Obligaciones con instituciones financieras	88.392	73.010
Provisiones	18.521	6.935
Otras obligaciones corrientes	124.885	141.572
Cuentas por pagar diversas relacionadas (1)	24.925	191.164
Otros pasivos corrientes	0	179
Anticipo de clientes	<u>2.873</u>	<u>15.239</u>
Total	<u>1.043.056</u>	<u>1.203.479</u>

(2) Las cuentas por pagar con partes relacionadas en el año 2017 fueron:

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Hospital Monte Sinaí Homsí S.A.	13.754
Somedica Cia. Ltda.	<u>11.171</u>
Total	<u>24.971</u>

9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, está conformada como sigue:

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	107.420
Provisiones	<u>7.851</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>115.271</u>

SINAI FARM S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía está constituido por 426.433 USD acciones ordinarias y nominativas de 1,00 USD cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u> <u>Participación</u>	<u>(US dólares)</u>
Honsi Hospital Monte Sinaí S.A.	99,99	426.390
Andrade Iñiguez Alfredo Hernán	<u>0,01</u>	<u>43</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>426.433</u>

11. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Farmacia Monte Sinía	1.939.896	1.975.106
Megafarmacia	2.297.198	2.219.156
Bodega	1.068.970	1.183.784
Otros ingresos ordinarios de farmacia	<u>65.119</u>	<u>42.993</u>
Total ingresos	<u>5.371.183</u>	<u>5.421.039</u>

12. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas que se generó en el ejercicio 2017 fue de:

	<u>2017</u>
	<u>(US dólares)</u>
Farmacia Monte Sinaí	1.518.092
Megafarmacia	1.771.941
Bodega	<u>795.523</u>
Total	<u>4.085.555</u>

SINAIFARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****13. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de ventas fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	203.121	229.971
Aportes a la seguridad social	41.257	41.308
Beneficios sociales e indemnizaciones	52.724	49.687
Gasto planes de beneficios a empleados	873	6.269
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	37.781	53.865
Mantenimiento y reparaciones	30.543	90.401
Promoción y publicidad	41.056	39.050
Combustibles	2.376	1.229
Transporte	807	727
Gasto de viaje	1.243	176
Servicios básicos	6.850	11.700
Depreciaciones	18.718	16.985
Otros gastos	<u>21.692</u>	<u>143.807</u>
Total	<u>459.041</u>	<u>685.175</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos administrativos fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	91.166	81.866
Aportes a la seguridad social	19.967	16.024
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.941	14.403
Gasto planes de beneficios a empleados	9.799	6.952
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	-	43.052
Mantenimiento y reparaciones	49.334	8.467
Arrendamiento operativo	20.264	17.745
Seguros y reaseguros	4.083	3.788
Transporte	1.359	133
Gasto de gestión	10.218	12.860
Servicios básicos	2.703	1.965
Impuestos, contribuciones y otros	8.116	30.544
Depreciaciones	10.181	12.441
Otros gastos	<u>228.405</u>	<u>37.296</u>
Total	<u>480.536</u>	<u>287.536</u>

SINAIFARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****15. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, principalmente resolución SRI 1071 y Ley de Equidad Tributaria, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación de los empleados e impuesto a la renta por el año 2017, fue efectuada por la Compañía como sigue:

Utilidad del ejercicio	331.038
15% empleados	(49.656)
Utilidad posterior empleados	281.382
(-)Otras rentas exentas	-
Total gastos no deducibles	<u>23.368</u>
Utilidad gravable antes de NIIF	304.750
Ingreso no gravado (provisión salida empleados menores 10 años)	(1.948)
Gasto deducible (provisión jubilación)	(4.488)
Ingreso no gravado (depreciación por deterioro del edificio en reevaluó por transición a NIIF)	(514)
Utilidad gravable después de ajustes NIIF	297.799
Impuesto a la renta corriente	(65.516)
Impuesto a la renta diferido	<u>(10.950)</u>
Utilidad neta después de impuestos	<u>204.917</u>

16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos con partes relacionadas se detallan a continuación:

	(US dólares)	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Hospital Monte Sinaí Homsí S.A.	274.730	13.754
Somedica Cia. Ltda.	3.550	11.171
Austroimagenes S.A.	318	-
Sinailab S.A.	<u>14</u>	<u>-</u>
Total	<u>278.612</u>	<u>24.971</u>

SINAIFARM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.JCI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2017, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que, entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4 de 2018 (conclusión de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros y notas revelatorias.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.