

LABORATORIOS DANIVET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Laboratorios Danivet S.A., fue constituida el 28 de agosto de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de septiembre de 1997. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Ciudadela Santa Adriana, Barrio Mapasingue Este, Solar 3-A intersección Sector A Manzana 21.

Sus accionistas con el 99.96% del capital social Julio Alberto Aguilar Maldonado, con el 0.02% Julio Josué Aguilar Mayea; y con el 0.02% Sthefany Elizabeth Aguilar Mayea, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Inversiones financieras-

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por las de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

(h) Obligaciones financieras-

Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(j) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(k) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.
- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(n) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3213763104	23,219	254
Banco Pichincha Cta. Ahorro. No. 2203565867	4,082	-
Banco Internacional Cta. Ahorro. No. 1650736552	-	-
Banco Internacional Cta. Ahorro. No. 1650767946	1,090	2,072
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 28147503	31,929	13,715
	<u>60,320</u>	<u>16,041</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones financieras consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósito a plazo (1)	32,903	-

(1) Corresponde a un depósito a plazo en el Banco Internacional con plazo de 185 días venciendo el 18 de enero del 2018, generando una tasa de interés del 3.65% anual.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	<u>163,626</u>	<u>195,452</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 61,580 (US\$ 72,146 al 2016)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 102,047 (US\$ 123,306 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	30,671	44,788
Entre 31 y 180 días	30,181	46,754
Mas de 181 días	41,194	31,764
	<u>102,046</u>	<u>123,306</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y materiales	<u>88,894</u>	<u>31,973</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	1,724	-
Crédito tributario impuesto a la renta	17,773	10,156
	<u>19,497</u>	<u>10,156</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	23,255	14,053
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	41	73
Retenciones de impuesto a la renta	801	535
	<u>24,097</u>	<u>14,661</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	97,962	63,878
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	7,742	-
Utilidad gravable	105,704	63,878
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>23,255</u>	<u>14,053</u>
Anticipo de impuesto a la renta	11,880	11,806
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	4,062	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>7,818</u>	<u>11,806</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 7,818; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 23,255. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 23,255 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2015	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2017
Edificios	220,523	-	220,523	-	220,523
Maquinaria y equipos	5,257	-	5,257	102,902	108,159
Muebles y enseres	19,024	-	19,024	1,875	20,899
Equipos de computación	6,764	1,036	7,800	1,900	9,700
	251,568	1,036	252,604	106,677	359,281
Menos- Depreciación acumulada	(50,907)	(12,298)	(63,205)	(15,027)	(78,232)
	<u>200,661</u>	<u>(11,262)</u>	<u>189,399</u>	<u>91,650</u>	<u>281,049</u>

NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las propiedades de inversión eran las siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2016	Saldos al 31/Dic/2017
Terreno	74,448	74,448
Edificio	392,880	392,880
	<u>467,328</u>	<u>467,328</u>

NOTA 11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el sobregiro bancario consistía en:

	2017	2016
Sobregiro (1)	<u>13,774</u>	<u>1,907</u>

(1) Corresponde a sobregiro bancario con el Banco Internacional, cuenta corriente número 1650002601, el mismo que genera intereses.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	42,898	46,949
Cuentas por pagar compañías relacionadas (1)	145,528	39,140
Obligaciones con el IESS	36,713	38,892
Otras cuentas por pagar	2,971	1,871
	<u>228,110</u>	<u>126,852</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Farmalight S. A.	22,326	-
Laboratorio Vida (Labovida) S. A.	123,202	39,140
	<u>145,528</u>	<u>39,140</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones entre relacionadas eran las siguientes:

	Compra de productos terminados
Laboratorio Vida (Labovida) S.A.	<u>730,942</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	3,409	3,077
Décimo cuarto sueldo	19,301	16,317
Vacaciones	20,599	-
Participación a trabajadores (1)	17,287	11,273
	<u>60,596</u>	<u>30,667</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 11,273 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	21,552	15,477
Bonificación por desahucio	13,983	7,116
	<u>35,535</u>	<u>22,593</u>

Los movimientos del 2017 y 2016 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2017		2016	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	15,477	7,116	17,190	7,191
Costo laboral por servicios actuariales	6,967	3,369	7,044	2,776
Costo financiero	1,152	518	1,085	447
Ganancias / pérdidas actuariales	(805)	2,980	(5,037)	(3,298)
Reducciones/Pagos	(1,239)	-	(4,805)	-
Saldo final	<u>21,552</u>	<u>13,983</u>	<u>15,477</u>	<u>7,116</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	60,320	16,041
Inversiones financieras (Nota 5)	32,903	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	163,626	195,452
	<u>256,849</u>	<u>211,493</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras	-	37,465
Sobregiro bancario (Nota 11)	13,774	1,907
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	228,110	126,852
	<u>241,884</u>	<u>166,224</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 10,836.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	118,349	75,590
Resultados año anterior	49,825	40,972
Ajuste contable	1,530	1,787
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	494,665	494,665
Total	<u>664,369</u>	<u>613,014</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por obligaciones por beneficios definidos de trabajadores. El saldo acumulado de pérdidas actuariales al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 936.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 0% de IVA	<u>1,750,246</u>	<u>1,306,156</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial de bienes (Nota 7)	31,973	66,876
Compras netas	781,228	503,803
Menos- Inventario final de bienes (Nota 7)	(88,894)	(31,973)
	<u>724,307</u>	<u>538,706</u>

NOTA 19. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimientos financieros	14,316	10

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	216,423	169,671
Beneficios sociales y otras remuneraciones	37,035	22,355
Aporte a la seguridad social	26,295	20,615
Fondos de reserva	10,807	-
Honorarios profesionales y dietas	2,239	4,156
Mantenimiento y reparaciones	4,326	4,471
Suministros y materiales	838	653
Seguros	1,226	1,359
Gastos de gestión	1,051	1,038
Impuestos, contribuciones y otros	1,461	562
IVA al gasto	14,598	7,768
Participación a trabajadores	17,287	11,273
Jubilación patronal	3,050	-
Bonificación por desahucio	1,475	-
Depreciación de propiedades y equipo	16,558	12,297
Servicios públicos	354	6,061
Otros gastos administrativos	14,556	8,182
	<u>369,579</u>	<u>270,461</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	2017	2016
Sueldos y salarios	277,948	235,931
Beneficios sociales y otras remuneraciones	48,786	31,087
Aporte a la seguridad social	33,771	28,666
Fondos de reserva	12,288	-
Honorarios profesionales y dietas	9,370	9,190
Mantenimiento y reparaciones	145	-
Suministros y materiales	55,251	37,977
Seguros	17,479	12,013
Gastos de gestión	13,809	13,230
Impuestos, contribuciones y otros	1,543	1,178
IVA al gasto	40,153	38,482
Participación a trabajadores	3,917	-
Bonificación por desahucio	1,894	-
Depreciación de propiedades y equipo	-	3,100
Servicios públicos	10,997	8,585
Otros gastos de ventas	40,525	7,127
	<u>567,876</u>	<u>426,566</u>

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	2017	2016
Intereses	3,936	6,472
Otros gastos financieros	902	83
	<u>4,838</u>	<u>6,555</u>

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (07 de mayo del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en abril 09 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.