



ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA LTDA EDAFA

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017 e
Informe de los auditores independientes.

INDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de socios de
Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa, en adelante 'la Compañía' que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención sobre los saldos de los estados financieros del año 2016, ya que esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa, el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan el 31 de diciembre del 2017 y los movimientos del mismo año.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Amc



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede verse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar ocultación, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre

2012



- material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Maldonado Auditores
Julio 10, 2015
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

Iván Maldonado
Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Ecuatoriana de Ampolletas y Frascos Cía. Ltda. Edefa

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	26,848	36,108
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	158,799	245,446
Inventarios	6	325,884	242,204
Activos por impuestos corrientes	10	62,851	70,919
Total activo corriente		574,462	594,787
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo y total activo no corriente	7	1,485,275	488,268
TOTAL		2,060,437	1,085,436
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	60,836	267,358
Otros pasivos financieros	9	133,674	
Pasivos por impuestos corrientes	10	3,005	13,157
Obligaciones acumuladas	12	28,007	14,852
Total pasivo corriente		218,712	294,274
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	13	212,808	156,181
Total pasivos		431,520	450,455
Patrimonio	14		
Capital Social		200,000	200,000
Reservas		1,428,841	418,033
Resultados acumulados		19,276	74,962
Total patrimonio		1,647,917	692,995
TOTAL		2,080,437	1,085,436


Erika Alejandra Paredes
Gerente General


Erika Gloria Melius
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Equatoriana de Ampolletas y Frascos Cia. Ltda. Edfa.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016 (No auditado)
Ventas	15	440,848	647,304
Costo de Ventas	16	(313,623)	(532,551)
Utilidad bruta		127,223	124,752
Gastos de administración	15	(186,139)	(101,178)
Pérdida operacional		(58,916)	23,575
Gastos Financieros	16	(366)	(909)
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(59,282)	22,666
Impuesto a la renta corriente		1,538	9,125
Total resultado integral del año		(81,339)	13,481


Srta. Alejandra Paredes
Gerente General


Srta. Glorinda Molino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Equatoriana de Ampolletas y Frascos Cia. Ltda. Edafra.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Reserva Legal	Reserva por revalorización	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (No auditado)	200,000	8,054	-	-	58,318	277,182
Transferencias a nuevos socios	-	997	-	-	(667)	-
Reserva por revalorización de PPE	-	-	408,512	-	-	408,512
Utilidad del periodo	-	-	-	-	13,481	13,481
Transferencias a cuentas de pasivo	-	-	-	-	(16,167)	(16,167)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	200,000	9,521	408,512	-	74,962	692,995
Transferencias	-	674	-	(58,167)	87,493	-
Revalorización de PPE	-	-	1,306,800	-	-	1,306,800
Aguila	-	333	-	-	6,329	6,662
Pérdida del periodo	-	-	-	-	(51,330)	(51,330)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200,000	10,523	1,813,112	188,150	87,894	1,847,517


Sr. Alejandro Carmona
 Gerente General


Srta. Graciela Molina
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

Ecuatoriana de Ampolletas y Frascos Cía. Ltda. Edafa.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016 (No auditado)
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	524,040	483,551
Pagado a proveedores y trabajadores	(609,153)	(624,885)
Otros ingresos (gastos), neto	20,000	(2,577)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(145,134)	(134,311)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Otras entradas de efectivo y total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	—	55,105
(Disminución) incremento, neto durante el año	(11,260)	20,795
Saldo al comienzo del año	38,128	17,313
Saldo al final del año	26,868	38,108
Conciliación de la utilidad neta con el neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad (pérdida)	(61,339)	26,542
Ajuste partidas por:		
Depreciaciones	12,289	15,294
Provisiones - varias	1,856	0,162
Otros	51,052	9,164
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo		
(Aumento)/Disminución de cuentas por cobrar	84,932	—
(Aumento)/Disminución de inventarios	(53,570)	—
(Aumento)/Disminución de activos por impuestos corrientes	(11,952)	—
Aumento/(Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(23,598)	—
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes	(14,149)	(30,603)
Aumento/(Disminución) de obligaciones acumuladas	10,935	—
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes	20,000	—
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(11,260)	(35,311)

Sra. Alejandra Paredes
Gerente General

Sra. Gloria Molina
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos C.A. Ltda. "EDAFA", fue constituida mediante escritura pública otorgada por el Notario Segundo del Cantón Quito el trece de noviembre de mil novecientos sesenta y cuatro. La compañía el tres de abril de dos mil tres procedió a aumentar su a US\$ 200,000 el capital suscrito y pagado. Su objeto social es elaboración de ampollitas y frascos para uso farmacéutico, veterinario y cosmético.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza veinte y dos y veinte cuatro, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Quimsig De1-453 y Uacab, Panamericana Sur Km. 7 1/2., en Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Ecuatoriana de Ampollitas y Frascos Cía. Ltda. Edafa., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar. 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.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - i) *Cuentas por cobrar* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la compra de frascos de ampolletas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

2.5.3. *Deterioro de activos financieros*

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4. *Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se elimina cuando expiren los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es relevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Clase de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Tenencia	Indefinida
Edificios	20
Mobiliario y equipo	10
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios

de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.10. Beneficios a empleados

- 2.10.1. *Beneficios de corto plazo* - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

2.10.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

La venta de frascos, ampolletas es reconocida neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.13. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro, sin embargo, la misma no es significativa.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Bancos (1)	25,848	8,109
Inversiones	—	20,000
Total	25,848	38,109

- (1) Registre los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes (1)	165,591	261,492
Provisión para cuentas incobrables	(7,702)	(8,046)
Subtotal	157,889	245,446
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos Sueldos	910	—
Total	158,799	245,446

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar

6. INVENTARIOS

	2017	2016 (No auditado)
Inventarios de materia prima (1)	376,574	160,156
Inventarios de producto terminado	94,380	82,136
Provisión obsolescencia (2)	(44,999)	-
Total	325,954	242,294

- (1) Registran los diferentes tipos de vidrio para la fabricación de las ampollitas y frascos.
 (2) Se registra una provisión debido a que mantiene una gran cantidad de ampollitas que aún no se han podido comercializar.

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	Costo histórico	2017 Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	2016 (No auditado) Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	937,125	-	937,125	225,212	-	225,212
Edificio	539,387	(21,118)	518,269	240,700	(9,424)	231,276
Maquinaria y equipo	226,826	(198,994)	26,832	225,826	(- 98,400)	27,426
Vehículos	26,777	(23,028)	3,749	26,777	(23,028)	3,749
Total	1,729,115	(243,140)	1,485,975	719,515	(230,852)	488,663

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo histórico	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>937,125</u>	<u>52,228</u>	<u>225,826</u>	<u>26,777</u>	<u>311,956</u>
Revaluación	<u>230,000</u>	<u>198,474</u>	-	-	<u>428,474</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	226,212	240,700	225,826	26,777	719,515
Revaluación	-	710,913	-	-	1,009,550
Saldo al 31 de diciembre de 2017	937,125	539,387	225,826	26,777	1,729,115

Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	197,806	17,673	215,479
Depreciación	-	9,424	594	5,355	15,373
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	9,424	1,984	23,028	230,852
Depreciación	-	11,694	594	-	12,290
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	21,118	198,994	23,028	24,314
Saldo al 31 de diciembre de 2016 neto	226,212	231,276	27,426	3,749	488,663
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	937,125	518,269	26,832	3,749	1,485,975

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016 (No auditado)
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores locales y subtotal	40,785	204,093
Otras cuentas por pagar:		
Provisión trabajadores (1)	20,000	-
Tarjeta Visa	71	2,065
Total	60,856	207,008

(1) Corresponde a valores que están pendientes de pagar a dos empleados por concepto de pago judicial de años anteriores.

9. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	2017	2016 (No auditado)
Socios por Pagar (1)	133,879	-

(1) Corresponde a préstamos de los accionistas de los cuales no se ha definido un plazo y tampoco intereses.

10. IMPUESTOS

	2017	2016 (No auditado)
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	2,686	4,035
Crédito tributario impuesto a la renta	0,032	5,410
Crédito Tributario IVA años anteriores	61,187	47,996
Retención en la fuente IVA	4,394	6,715
Retención en la fuente	5,772	5,865
Total	82,851	70,919
Pasivo por impuestos corrientes:		
Retención en la Fuente	28	2,486
Retención de IVA	-	169
IVA en ventas	1,374	1,357
Relación de dependencia	65	-
Impuesto a la renta	1,539	9,185
Total	3,005	13,157

- 10.1. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(56,802)	26,642
Menos - Participación a trabajadores	-	3,996
Más - Gastos no deducibles	73,800	19,013
Base imponible	13,999	41,657
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	3,080	9,165
Menos - Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	6,721	6,655
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	1,542	-
Resultado tributario	1,538	2,510
Liquidación de la tercera cuota del anticipo		
Más - Saldo del anticipo pendiente de pago		6,655
Menos - Retenciones en la fuente	4,395	6,721
Menos - Crédito Tributario de años anteriores	9,852	5,412
Impuesto a pagar / (Saldo a Favor)	5,771	(8,032)
Anticipo Impuesto a la renta (2)	13,272	8,263

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) 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.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

- 10.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Utilidad del ejercicio	(59.802)	25.012
Gasto de impuesto a la renta corriente	3.060	9.165
Gastos no deducibles	73.800	19.012
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	76.860	28.177

11. PRECIOS TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de

Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	9,940	-
Beneficios sociales	8,438	7,680
Obligaciones por pagar	2,559	2,181
Participación trabajadores	—	3,696
Total	20,937	14,056

- 12.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 10% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	3,008	3,440
Provisión del año	-	3,008
Pagos efectuados	3,996	(3,440)
Saldo al final del año	—	3,008

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
Provisión Desahucio	188,800	150,424
Provisión Jubilación Patronal	27,116	7,737
Total	215,916	158,161

- 13.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Saldos al comienzo del año	150,424	-
Provisión del año	<u>36,266</u>	<u>150,424</u>
Saldos al fin del año	<u>186,690</u>	<u>150,424</u>

- 13.2. **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador; el empleador bonificará al trabajador con el veintitrés por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Saldos al comienzo del año	7,737	-
Provisión del año	<u>19,381</u>	<u>7,736</u>
Saldos al fin del año	<u>27,118</u>	<u>7,736</u>

14. PATRIMONIO

- 14.1. **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, consiste de \$ 200,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- 14.2. **Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

15. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ventas	441,964	647,881
Otros ingresos	4,716	318
Descuento en venta	-	(516)
Devolución en ventas	<u>(5,853)</u>	<u>(479)</u>
Total	<u>440,827</u>	<u>647,304</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Costo de ventas	313,623	522,551
Gastos de administración	186,159	101,178
Gastos Financieros	896	929
Total	500,648	624,658

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Consumo de materia prima	313,623	522,551
Beneficios empleados	113,278	75,843
Gastos por obsolescencia	44,899	-
Servicios profesionales	9,668	-
Impuestos y contribuciones	5,321	13,555
Seguridad	2,772	336
Servicios básicos	1,728	-
Provisión incoables	1,658	2,515
Depreciación	1,163	-
Mantenimiento	1,142	-
Multas e intereses	980	2,463
Gastos financieros	896	929
Suministros y materiales	772	1,810
Publicidad	-	660
Participación trabajadores	-	3,696
Otros gastos	2,656	-
Total	500,648	624,658

17. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Sra. Alejandra Paredes
Gerente General


Sra. Gloria Mörin
Contador General