



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 23 de Abril de 2019

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**

**Opinión:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA** al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

**Fundamento de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa **ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Otra información**

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

#### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

#### Asuntos de énfasis:

10. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que se incluyen con fines comparativos, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron su informe de auditoría con una opinión sin salvedades.



**JEZL**

**Contadores Auditores**

Información para la estrategia

ANEXO A

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios  
11. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de Compañías, Ecuador N° 710

JORGE E. ZAPATA L.  
Registro Nacional No. 26334

**Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

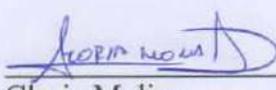
Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14.048	26.848
Cuentas por cobrar clientes	5	243.914	157.889
Inventarios	6	248.055	325.964
Impuestos Anticipados	7	83.421	82.851
Otras cuentas por cobrar		0	910
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>589.438</b>	<b>594.462</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	1.458.411	1.485.975
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>1.458.411</b>	<b>1.485.975</b>
<b>Total Activos</b>		<b>2.047.849</b>	<b>2.080.437</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
Proveedores	9	31.151	40.765
Obligaciones fiscales	10, 11	13.689	3.005
Cuentas por pagar empleados e IESS	12	27.680	20.997
Relacionadas por pagar	13	113.983	133.874
Otras cuentas por pagar	14	1.936	71
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>188.439</b>	<b>198.712</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>			
Otras cuentas por pagar	15	8.500	20.000
Jubilación y Desahucio	16	206.140	213.808
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>214.640</b>	<b>233.808</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>403.079</b>	<b>432.520</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	18	200.000	200.000
Reservas		10.528	10.528
Resultados Acumulados		1.434.242	1.437.389
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.644.770</b>	<b>1.647.917</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2.047.849</b>	<b>2.080.437</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas  
 Gerente General

  
 Gloria Molina  
 Contadora General

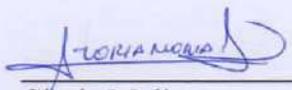
(A) Los estados financieros del año 2017 fueron auditados por otros profesionales.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares)**

		<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Ventas Netas	19	475.139	436.131
Costo de Ventas	20	(323.613)	(313.622)
Utilidad bruta en ventas		<u>151.526</u>	<u>122.509</u>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>			
Gastos de Ventas	21	(3.566)	(47.344)
Gastos de Administración	22	(144.533)	(138.814)
Total Gastos de Operación		<u>(148.099)</u>	<u>(186.158)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>3.427</u>	<u>(63.649)</u>
Intereses ganados en bancos		0	61
Otros Ingresos (gastos)		0	4.653
Gastos financieros		(538)	(866)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		2.889	(59.801)
Participación Trabajadores		(433)	0
Impuesto a la renta	11	(13.271)	(1.538)
<b>Resultado Neto</b>		<u><b>(10.815)</b></u>	<u><b>(61.339)</b></u>
<b>Otros resultados integrales ingreso (gasto)</b>			
Valor justo de activos y pasivos financieros		0	0
Ajuste de jubilación patronal y desahucio		7.668	0
<b>Resultados integral total</b>		<u><b>(3.147)</b></u>	<u><b>(61.339)</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas  
 Gerente General

  
 Gloria Molina  
 Contadora General

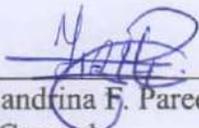
(A) Los estados financieros del año 2017 fueron auditados por otros profesionales.

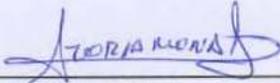
**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>Movimientos</b>	<b>Saldo al 31-12-2018</b>
Capital social:		
Saldo inicial y final		200.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		10.528
Resultados acumulados:		
Saldo inicial - Reserva Revaluación PP&E	1.418.112	
Saldo inicial - ORI Ganancia/Perdida Actuarial	2.037	
Saldo inicial - Resultados Acumulados	85.406	
Saldo inicial - Resultado adopción NIIF	(68.166)	
Resultado del ejercicio	(3.147)	
Saldo Final		1.434.242
<b>Total patrimonio al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>1.644.770</b>

	<b>Movimientos</b>	<b>Saldo al 31-12-2017 (A)</b>
Capital social:		
Saldo inicial y final		200.000
Reservas legal:		
Saldo inicial y final		10.528
Resultados acumulados:		
Saldo inicial - Reserva Revaluación PP&E	1.418.112	
Saldo inicial - ORI Ganancia/Perdida Actuarial	2.037	
Saldo inicial - Resultados Acumulados	146.745	
Saldo inicial - Resultado adopción NIIF	(68.166)	
Resultado del ejercicio	(61.339)	
Saldo Final		1.437.389
<b>Total patrimonio al 31 de diciembre de 2017 (A)</b>		<b>1.647.917</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

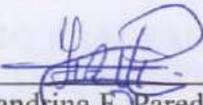
  
 Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas  
 Gerente General

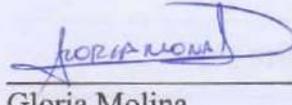
  
 Gloria Molina  
 Contadora General

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Caja recibida de clientes	386.574	524.049
Caja pagada a proveedores y otros por pagar	(391.921)	(689.183)
Impuestos pagados	(6.915)	0
Otros ingresos (gastos)	(538)	153.874
Caja proveniente de (utilizada en) operación	(12.800)	(11.260)
<b>FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES</b>		
Caja utilizada en inversiones	0	0
<b>FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otros	0	0
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	0	0
Disminución / Incremento neto de caja	(12.800)	(11.260)
Caja y sus equivalentes al inicio del año	26.848	38.108
Caja y sus equivalentes al final del año	<b>14.048</b>	<b>26.848</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas  
 Gerente General

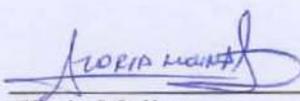
  
 Gloria Molina  
 Contadora General

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares)**

	2018	2017 (A)
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES:</b>		
Resultado Neto	(3.147)	(61.339)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo</u>		
<u>Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	27.564	12.288
Provisión cuentas incobrables	2.542	0
Provisión beneficios definidos	(7.668)	0
Provisiones varias y otros	0	55.515
Impuesto a la renta	13.271	0
Participación trabajadores	433	0
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución Clientes	(88.566)	84.992
(Aumento) Disminución inventarios	77.909	(83.670)
(Aumento) Disminución Seguros Anticipados	910	0
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
(Disminución ) Aumento cuentas por pagar	(9.614)	(23.899)
(Disminución ) Aumento Obligaciones fiscales	3.757	(11.932)
(Disminución ) Aumento Impuesto a la renta por pagar	(6.915)	0
(Disminución ) Aumento Otros pasivos y relacionadas	(23.276)	16.785
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES</b>	<b>(12.800)</b>	<b>(11.260)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas  
 Gerente General

  
 Gloria Molina  
 Contadora General

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA, es una entidad de derecho privado que fue constituida el 9 de Mayo de 1975, su objeto principal es la elaboración y comercialización de materiales para uso farmacéutico.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Cumplimiento de las NIIF**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

**Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA Comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (A), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (A). Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

**Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

**Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, 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 supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

**Activos financieros**

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

**Propiedades, planta y equipo**

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

<b>Descripción</b>	<b>Valor Residual</b>	<b>Depreciación</b>
Edificios	0	20 años
Maquinaria y equipo	23.286	10 años
Vehículos	3.749	5 años

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

**Impuestos**

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

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

**Provisiones**

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

**Beneficios a empleados.**

**a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio**

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

**Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**Ingresos por dividendos e intereses**

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

**Gastos de operación**

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

**Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**Estado de flujos de efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

Debido a que su vigencia todavía no ha iniciado, la Compañía no aplica aún las siguientes NIIF:

<b>Nuevas Normativas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16 Arriendos, sustituirá a NIC 17, SIC 15 y 27, CINIIF 4	01 de enero de 2019

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA en el período de su aplicación inicial.

**Estimaciones y juicios contables críticos:**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

**NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

**Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

**Riesgo Cambiario**

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)**

**Riesgo de precios**

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

**Riesgo de interés**

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

**Riesgo de liquidez**

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)**

**Administración de riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

**NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES**

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
Banco General Rumiñahui Cta. Cte. 8003658504	5.944	8.498
Banco Pichincha Cta. Cte. 21000371-63	8.104	18.350
<b>Total</b>	<b>14.048</b>	<b>26.848</b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
Farbiopharma S.A.	6.018	10.464
Kronos Laboratorios Cia. Ltda.	26.833	9.871
Laboratorio Biotanicals Del Ecuador S.A.	17.289	2.666
Maquipharma S.A.	10.070	10.070
Pharmabrand S.A.	158.863	85.465
Otros Clientes	35.084	47.055
Provisión cuentas incobrables	(10.243)	(7.702)
<b>Total</b>	<b>243.914</b>	<b>157.889</b>

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
Inventario Vidrio	208.767	235.866
Inventario pintura	3.438	4.938
Importación vidrio en tránsito	0	35.771
Inventario Ampolletas	36.598	50.538
Inventario Frascos	44.251	43.850
(-) Provisión obsolescencia	(44.999)	(44.999)
<b>Total</b>	<b>248.055</b>	<b>325.964</b>

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El resumen de Impuestos anticipados, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
IVA compras bienes y servicios	50.547	60.967
IVA Retenido Ventas	0	219
Crédito Tributario a favor (IVA)	8.498	2.666
Crédito Tributario a favor (RENTA)	(i) 8.584	(ii) 18.999
Retenciones Renta Ventas	(i) 4.721	0
Ret. IDS Impuesto Salida Divisas	(i) 2.194	0
Anticipo Impuesto a la Renta	(i) 8.877	0
<b>Total</b>	<b>83.421</b>	<b>82.851</b>

(i) La Administración efectuará el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2018 en el mes de abril de 2019.

(ii) La Administración efectuó el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2017 en el mes de abril de 2018.

**NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Maquinaria y equipo	225.826	225.826
Vehículos	26.777	26.777
Terrenos	937.125	937.125
Edificios	539.387	539.387
<b>Total</b>	<b>1.729.115</b>	<b>1.729.115</b>
Depreciación acumulada	(270.704)	(243.140)
<b>Total</b>	<b>1.458.411</b>	<b>1.485.975</b>

El movimiento de propiedades planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN
Saldo 01-01-2018	1.729.115	243.140
Adiciones	0	27.564
Retiros	0	0
<b>Saldo al 31-12-2018</b>	<b>1.729.115</b>	<b>270.704</b>
<b>Total Activo fijo Neto 31-12-18</b>	<b>1.458.411</b>	<b>1.458.411</b>

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 9. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	<b>Diciembre 31,</b>
	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
ENI Ecuador S.A.	742	0
Maldonado Acosta Estrella Auditores Cia. Ltda.	1.375	1.275
Schott Brazil Ltda.	27.000	35.771
Otros proveedores	2.034	3.719
<b>Total</b>	<b>31.151</b>	<b>40.765</b>

**NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES**

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	<b>Diciembre 31,</b>
		<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Impuesto a la renta por pagar	Nota 11	13.271	1.538
IVA Ventas		92	1.374
Retenciones en la Fuente 1%		11	27
Retenciones en la Fuente 2%		212	1
Ret. Fte. IVA por Paga 30%		1	0
Ret. Fte. IVA por Paga 70%		21	0
En relación de dependencia		81	65
<b>Total</b>		<b>13.689</b>	<b>3.005</b>

**NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (A) con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017 (A) y 2016 respectivamente.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)**

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2018, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)**

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017 (A)
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	2.889	(59.801)
Menos 15% participación a trabajadores	(433)	0
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	2.456	(59.801)
Más gastos no deducibles locales	45.516	73.800
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	47.972	13.999
Impuesto a la renta si se aplica 22%	10.554	3.080
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	13.271	8.263
(-) Aplicación Decreto Ejecutivo 210 (i)	0	(6.721)
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	13.271	1.542
<b>Total Impuesto a la renta</b>	<b>13.271</b>	<b>1.538</b>

(i) El 20 de Noviembre de 2017 (A) el Gobierno Nacional emitió el Decreto Ejecutivo No. 210 que rebaja el 100% del pago del saldo de anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean iguales o menores a \$ 500.000, el 60% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales se encuentran entre \$ 500.000,01 y \$ 1.000.000, y, el 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales superan \$ 1.000.000.

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2018	2017 (A)
Saldo inicial	17.461	8.832
Provisión del año	(13.271)	(1.538)
Pago anticipo impuesto renta con crédito tributario	(8.877)	0
Anticipo impuesto a la renta	8.877	0
Retenciones en la fuente del año	4.720	4.395
ISD generado en el año	2.194	5.771
<b>Saldo (por pagar) a favor (i)</b>	<b>11.104</b>	<b>17.461</b>

(i) La Administración efectuará el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2018 en el mes de abril de 2019.

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2018	2017 (A)
Impuesto a la renta corriente	13.271	1.538
Impuesto a la renta diferido	0	0
<b>Impuesto a la renta aplicado a resultados</b>	<b>13.271</b>	<b>1.538</b>

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IEES**

El resumen de cuentas por pagar empleados e IEES, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
<b>Empleados:</b>		
Nomina por pagar	16.519	9.940
13ero. Por pagar	1.095	1.037
14to. Por pagar	4.578	4.512
Vacaciones por pagar	1.110	1.696
Prestamos BGR por pagar	0	78
Participación de trabajadores	433	0
<b>IEES:</b>		
IEES por pagar	2.674	2.731
Fondo de reserva por pagar	244	218
Prestamos IEES por pagar	1.027	785
<b>Total</b>	<b>27.680</b>	<b>20.997</b>

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El resumen de cuentas por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Socios por pagar (Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas)	113.983	133.874
<b>Total Cuentas por pagar relacionas</b>	<b>113.983</b>	<b>133.874</b>

**NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a la cuenta por pagar de la tarjeta de crédito Visa Titanium por un saldo de \$ 1.936 al 31 de diciembre de 2018 y \$ 71 al 31 de diciembre de 2017 (A).

**NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde al acuerdo transaccional firmado el 15 de noviembre de 2017 entre la Sra. Alejandrina F. Paredes Huertas y los trabajadores Luis Loyo y Gustavo Freire correspondiente al pago total de horas suplementarias, extraordinarias y recargo nocturno por un valor de \$ 10.000 por cada trabajador.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Gustavo Freire	3.500	10.000
Luis Loyo	5.000	10.000
<b>Total</b>	<b>8.500</b>	<b>20.000</b>

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

De acuerdo con NIC 19 "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
Jubilación Patronal	180.560	186.690
Desahucio	25.580	27.118
<b>Total</b>	<b>206.140</b>	<b>213.808</b>

**NOTA 17. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 17. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS (Continuación...)**

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

**NOTA 18. CAPITAL SOCIAL**

ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Diciembre 31, 2017 (A)</b>
Candelo Paredes Karen Johanna	100.000	100.000
Paredes Huertas Alejandrina Florinda	100.000	100.000
<b>Total Capital Social</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

**NOTA 19. VENTAS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Ventas 12%	73.415	127.206
Ventas 0%	401.724	314.778
Devoluciones 0	0	(5.853)
<b>Total</b>	<b>475.139</b>	<b>436.131</b>

**NOTA 20. COSTO DE VENTAS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Materiales y servicios	167.662	83.877
MOD costo nómina y beneficios sociales	114.084	182.660
Costos Indirectos de fabricación	41.867	47.085
<b>Total</b>	<b>323.613</b>	<b>313.622</b>

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Gastos de gestión	1.025	689
Provisión cuentas incobrables	2.541	1.656
Gasto Obsolescencia / Deterioro inventarios	0	44.999
<b>Total</b>	<b>3.566</b>	<b>47.344</b>

**NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017 (A)</b>
Gastos Empleados	94.162	93.278
Honorarios profesionales	12.557	9.688
Mantenimientos y reparaciones	2.772	1.141
Depreciaciones	2.697	1.169
Impuestos, contribuciones y otros	14.148	5.321
IVA cargado al gasto	11.675	0
Gastos no deducibles	0	20.000
Otros Gastos Administrativos	6.522	8.217
<b>Total</b>	<b>144.533</b>	<b>138.814</b>

**NOTA 23. AUDITORIA TRIBUTARIA**

Desde 1975 hasta el año 2018, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

**NOTA 24. IMPUESTO DIFERIDO**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no tiene impuestos diferidos.

**NOTA 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

**ECUATORIANA DE AMPOLLETAS Y FRASCOS CIA. LTDA. EDAFA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)**  
**(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

---

**NOTA 26. LITIGIOS**

La administración no conoce litigios en contra o a favor de la empresa que se mantengan al 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 27. COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no mantiene compromisos.

**NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (23-Abril-2019), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.