

**ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO
Y ALUMINIO CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$. Dólares estadounidenses
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- NIA Normas Internacionales de Auditoría
- IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- SRI Servicio de Rentas Internas
- IVA Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX
Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

**ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO
Y ALUMINIO CÍA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ITVAL Industria Tecnológica de Vidrio y Aluminio Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ITVAL Industria Tecnológica de Vidrio y Aluminio Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para 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 nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX
Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de 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 si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar 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.

Hemos comunicado a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

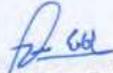
Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 15 de marzo del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000

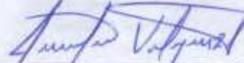


Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	263,612	228,822
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	308,977	219,231
Otras cuentas por cobrar	7	91,200	191,812
Activo por impuestos corrientes	8	43,776	36,070
Inventarios	9	39,636	36,709
Total del activo corriente		747,201	712,644
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	393,708	74,334
OTROS ACTIVOS		-	36,997
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	19	937	-
Total del activo		1,141,846	823,975
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar proveedores			
Proveedores	11	-	88,121
Otras cuentas por pagar	12	271,974	267,802
Pasivos por impuestos corrientes	13	71,204	49,139
Préstamos bancarios	14	75,711	-
Provisiones	15	72,111	63,533
Total del pasivo corriente		491,000	468,595
PRÉSTAMOS BANCARIOS	16	172,894	19,402
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	23,463	19,369
PATRIMONIO (según estado adjunto)		454,489	316,609
Total del pasivo y patrimonio		1,141,846	823,975

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

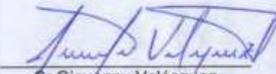

 Sr. Giovanni Velásquez
 Gerente General


 Sra. Cecilia Heredia
 Contadora General

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		1,934,072	2,174,910
Costo de ventas		(1,279,378)	(1,687,116)
Utilidad Bruta		654,694	487,794
Gastos operativos	18	(357,169)	(281,408)
Utilidad Operacional		297,525	206,386
Resultado financiero		(8,059)	(6,400)
Otros ingresos		1,586	25,320
15% Participación trabajadores	19	(43,658)	(33,796)
Utilidad antes de impuesto a la renta		247,394	191,510
Gasto impuesto a la renta	19	(59,167)	(39,320)
Utilidad neta del año		188,227	152,190
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por Pérdida actuarial		(347)	(512)
Utilidad neta y resultado integral del año		187,880	151,678

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Giovanni Velásquez
 Gerente General


 Sra. Cecilia Heredia
 Contadora General

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Total
					Otro resultado Integral	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2017		1,005	6,804	40,455	289	135,144	183,697
Aumento de capital		18,995	-	-	-	(18,995)	-
Reparto de dividendos		-	-	-	-	(19,278)	(19,278)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	512	151,678	152,190
Saldo al 31 de diciembre de 2017		20,000	6,804	40,455	801	248,549	316,609
Aumento de capital	20	80,000	-	-	-	(80,000)	-
Reparto de dividendos	20	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
Incremento de reserva		-	-	21,678	-	(21,678)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	(347)	188,227	187,880
Saldo al 31 de diciembre de 2018		100,000	6,804	62,133	454	285,098	454,489

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

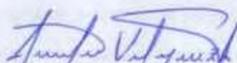

 Sr. Giovanni Velásquez
 Gerente General

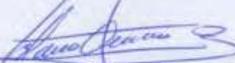

 Sra. Cecilia Heredia
 Contadora General

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	247,394	191,510
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	22,980	11,543
Ajuste partidas diferentes al efectivo	2,810	4,969
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	47,863	(84,222)
Impuestos por cobrar	(7,706)	43,356
Inventarios	(2,927)	(6,620)
Cuentas y documentos por pagar	(83,949)	(146,188)
Pasivo por impuestos corrientes	22,065	34,678
Provisiones	8,578	51,551
Impuesto a la renta del año	(59,167)	(39,320)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>197,941</u>	<u>61,257</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(342,354)	(33,061)
Venta de propiedad y equipo	-	174,214
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>(342,354)</u>	<u>141,153</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Aumento) pago de préstamos bancarios	229,203	(9,194)
Pago de dividendos	(50,000)	(19,278)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>179,203</u>	<u>(28,472)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	34,790	173,938
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>228,822</u>	<u>54,884</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>263,612</u>	<u>228,822</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Giovanni Velásquez
 Gerente General


 Sra. Cecilia Heredia
 Contadora General

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ITVAL Industria Tecnológica de Vidrio y Aluminio Cía. Ltda., (en adelante la "Compañía") fue constituida según escritura pública del 21 de febrero de 2011, con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de productos metálicos en general y de productos de aluminio en especial.

Con fecha 18 de mayo del 2017, según escritura pública la Compañía celebra el aumento de capital por una cuantía de US\$ 18.995 a pagarse mediante capitalización de utilidades acumuladas, con este aumento el Capital social de la Compañía asciende a US\$ 20.000 dividida en 20.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

Con fecha de 24 de mayo del 2018, según escritura pública la Compañía celebra el aumento de capital por una cuantía de US\$ 80.000 a pagarse mediante capitalización de utilidades del ejercicio económico 2017, con este aumento el Capital social de la Compañía asciende a US\$ 100.000 dividida en 100.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ITVAL Industria Tecnológica de Vidrio y Aluminio Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, préstamos 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.

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 compromete 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 siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.

- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran 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 eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promediado o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición; menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo de producción	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a 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 la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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 devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% - 2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró 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 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 del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) 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 pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 que 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar.
- **Vida útil de propiedad y equipo:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
 Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos fijos		
Caja chica	1.300	1.192
Bancos		
Banco del Pacífico S.A.	35.820	11.613
Banco de Guayaquil S.A.	105.495	216.017
Banco de Loja S.A.	120.997	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>263.612</u>	<u>228.822</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes comerciales	(1)	317.216	221.980
<u>Menos:</u>			
Provisión cuentas incobrables	(2)	(8.239)	(2.749)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>308.977</u>	<u>219.231</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a clientes comerciales; Edificar S.A., por US\$ 84.893; Siderúrgica Ecuatoriana S.A., por US\$ 69.820; Consorcio Quito por US\$ 62.491; Contract Workplaces por US\$ 48.310; Aekia S.A. por US\$ 23.428 y otros menores por US\$ 28.274.

(2) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	2.749	6
Baja	-	(6)
Adiciones	5.490	2.749
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>8.239</u>	<u>2.749</u>

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	(1) 90.847	-
Compra de terreno y edificio	-	190.000
Otros menores	353	1.812
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>91.200</u>	<u>191.812</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a anticipos; a Industrias Ecuavit por US\$ 39.135, Fisa Fundiciones Industriales S.A., por US\$ 10.359; y Sr. Guido Vilaña por US\$ 10.353. Sr Héctor Chalco US\$ 30.000 y otros menores por US\$ 1.000.

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	43.776	36.070
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>43.776</u>	<u>36.070</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Materia Prima	22,823	36,709
Importación en tránsito	16,813	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>39,636</u>	<u>36,709</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno	77,050	-	
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificio	257,950	-	5%
Vehículos	71,646	71,646	20%
Maquinaria y equipo de producción	30,051	30,051	10%
Equipos de computación	7,347	3,288	33%
Muebles y enseres	5,711	2,676	10%
Total de propiedades y equipo	<u>449,755</u>	<u>107,661</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(56,047)	(33,327)	
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>393,708</u></u>	<u><u>74,334</u></u>	

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	80,661	93,553	1,667	-	1,266	49,883	227,030
Adiciones	-	-	-	30,051	1,710	1,300	33,061
Ventas	(80,661)	(93,553)	-	-	-	-	(174,214)
Depreciación del año	-	-	(266)	(2,791)	(775)	(7,711)	(11,543)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	1,401	27,260	2,201	43,472	74,334
Adiciones	77,050	257,950	3,036	-	4,318	-	342,354
Depreciación del año	-	(9,673)	(519)	(2,966)	(2,111)	(7,711)	(22,980)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	77,050	248,277	3,918	24,294	4,408	35,761	393,708

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene pignorados los elementos que conforman las propiedades y equipos.

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores por bienes	-	87.112
Proveedores de servicios	-	1.009
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>-</u>	<u>88.121</u>

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes	23.675	12.837
Ventas diferidas (1)	229.317	229.251
Tarjetas de crédito	13.160	21.568
Otros menores	5.822	4.146
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>271.974</u>	<u>267.802</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a facturación diferida por la factura de EKRON Construcciones S.A y Siderúrgica Ecuatoriana S.A

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	60.104	39.320
Retenciones de impuestos por pagar	-	585
Impuesto al valor agregado (IVA)	8.289	-
Impuesto por pagar	2.811	9.234
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>71.204</u>	<u>49.139</u>

(1) Ver Nota 18

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
 (Continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Guayaquil S.A.	(1)	49.254	19.402
Banco de Loja S.A.	(2)	<u>199.351</u>	<u>-</u>
		248.605	19.402
Corto plazo		75.711	-
Largo plazo		172.894	19.402
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>248.605</u>	<u>19.402</u>

(1) Corresponde a dos préstamos bancarios con vencimiento en octubre y noviembre del 2019 y que devenga una tasa de interés anual del 9.76%

(2) Corresponde a

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguridad social		7.607	7.347
Provisiones beneficios sociales		20.846	22.390
15% Participación trabajadores	(1)	43.658	33.796
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>72.111</u>	<u>63.533</u>

(1) Ver Nota 18.

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reservas jubilación patronal	(1)	15.529	13.615
Reservas desahucio	(2)	7.934	5.754
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>23.463</u>	<u>19.369</u>

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:
- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	176.152	152.977
Beneficios sociales	57.673	52.545
Aporte a la seguridad social	21.524	31.032
Jubilación patronal	1.651	1.486
Desahucio	2.096	919
Depreciaciones	12.087	5.998
Pérdidas netas por deterioro del valor	-	4.118
Promoción y publicidad	1.819	1.679
Combustibles	19	28
Gastos de viaje	1.358	667
Gastos de gestión	1.438	1.056
Arrendamientos operativos	-	545
Mantenimiento y reparaciones	19.255	5.599
Impuestos y contribuciones	31.690	4.379
Operaciones de regalías	-	7.298
Servicios públicos	4.726	6.052
Honorarios	8.320	-
Otros	17.361	5.030
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>357.169</u>	<u>281.408</u>

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal y desahucio	937	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>937</u>	<u>-</u>

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	937	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	(60.104)	39.320
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>(59.167)</u>	<u>39.320</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	291,053	225,306
(-) Participación trabajadores	(43,658)	(33,796)
(-) Otras rentas exentas	-	(6,503)
(+) Gastos no deducibles	4,990	15,510
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	106
(+) Participación trabajadores atribuible a ingreso	-	960
(-) Deducciones adicionales	(11,968)	(22,856)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>240,417</u>	<u>178,727</u>
Impuesto a la renta causado 25% - 22%	60,104	39,320
(-) Retenciones en la fuente	(28,016)	(36,069)
Crédito tributario años anteriores	(15,759)	-
Impuesto a la renta a pagar	<u>16,329</u>	<u>15,759</u>

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 20 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

ITVAL INDUSTRIA TECNOLÓGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

a) Capital social

Con fecha de 24 de mayo del 2018, según escritura pública la Compañía celebra el aumento de capital por una cuantía de US\$ 80.000 a pagarse mediante capitalización de utilidades del ejercicio económico 2017, con este aumento el Capital social de la Compañía asciende a US\$ 100.000 dividida en 100.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta universal y ordinaria de socios de fecha 29 de marzo del 2018, se autoriza el reparto de dividendos por un monto de US\$ 50.0000, correspondiente al ejercicio económico 2017.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de marzo del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
