

**INDUKOREX C.A.**  
Informe de los Auditores Independientes  
Año terminado al 31 de diciembre de 2017

**INDUKOREX C.A.**  
**TABLA DE CONTENIDO**

---

**Informe de los Auditores Independientes**

Estado de Situación Financiera..... 1  
Estado de Resultados Integral ..... 2  
Estado de cambios en el patrimonio de los socios ..... 3  
Estado de Flujo de efectivo ..... 4  
Notas a los estados financieros ..... 5

## **Informe de los Auditores Independientes**

### **A los Accionistas de INDUKOREX C.A.:**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **INDUKOREX C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUKOREX C.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **Bases de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016, no han sido auditados por cuanto para ese año no existía la obligatoriedad por parte de la Superintendencia de compañías y se presentan para propósitos de comparación con las cifras correspondientes al año 2017.

#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, y utilizando este principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

## **Informe de los auditores independientes (continuación)**

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

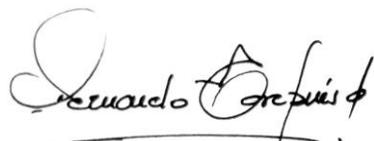
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También: como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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



Fernando Tarapués  
Representante Legal  
RNCPA No. 30739  
Abril 10 de 2018  
Quito - Ecuador



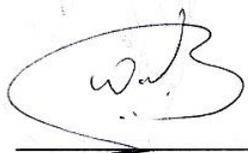
SC-RNAE No. 563

# INDUKOREX C.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017  
Expresados en US Dólares.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>5</b>	\$ 24,189	\$ 3,266
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<b>6</b>	313,615	277,214
Otras cuentas por cobrar	<b>7</b>	66,660	54,769
Impuestos por cobrar	<b>8</b>	124,161	123,000
Inventarios	<b>9</b>	149,595	111,392
<b>Total activos corrientes</b>		<u>678,220</u>	<u>569,641</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	<b>10</b>	<u>116,941</u>	<u>129,776</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>795,161</u></u>	<u><u>699,417</u></u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	<b>13</b>	-	49,948
Cuentas por pagar comerciales, neto	<b>11</b>	294,803	305,168
Impuestos por pagar	<b>8</b>	4,904	4,308
Beneficios a empleados	<b>12</b>	6,387	3,299
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>306,094</u>	<u>362,723</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo		-	52,819
Cuentas por pagar relacionadas	<b>14</b>	<u>433,134</u>	<u>244,242</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>739,228</u>	<u>659,784</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	<b>15</b>	5,000	5,000
Resultados acumulados		<u>50,933</u>	<u>34,633</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u><b>55,933</b></u>	<u><b>39,633</b></u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><u>\$ 795,161</u></u>	<u><u>\$ 699,417</u></u>



Sr. Wael El Alam  
Gerente General



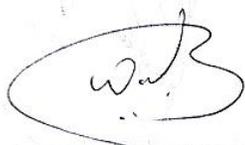
Sra. Margarita Raza  
Contadora

# INDUKOREX C.A.

## Estado de resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
Expresados en US Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ventas	<b>16</b>	\$ 931,309	\$ 644,186
Costo de producción y ventas	<b>17</b>	<u>(815,873)</u>	<u>(578,567)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		115,436	65,619
<b>Gastos de operación:</b>			
Administrativos	<b>18</b>	(46,257)	(11,579)
Ventas	<b>19</b>	(38,946)	(26,447)
Financieros		<u>(9,307)</u>	<u>(9,852)</u>
		<u>94,510</u>	<u>(47,878)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		20,926	17,741
Impuesto a la renta	<b>20</b>	(4,626)	(4,028)
<b>Utilidad neta del año</b>		<u>\$ 16,300</u>	<u>\$ 13,713</u>



Sr. Wael El Alam  
Gerente General



Sra. Margarita Raza  
Contadora

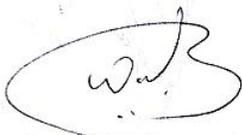
# INDUKOREX C.A.

## Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en US Dólares

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Resultados acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos a Diciembre 31, 2015	\$ 5,000	20,920	\$ 25,920
Utilidad neta	-	13,713	13,713
Saldos a Diciembre 31, 2016	<u>5,000</u>	<u>34,633</u>	<u>39,633</u>
Utilidad neta	-	16,300	16,300
Saldos a Diciembre 31, 2017	<u>\$ 5,000</u>	<u>50,933</u>	<u>\$ 55,933</u>



Sr. Wael El Alam  
Gerente General



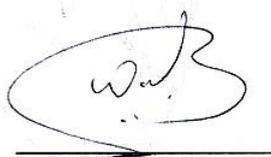
Sra. Margarita Raza  
Contadora

# INDUKOREX C.A.

## Estado de Flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
Expresados en US Dólares

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 65,984	\$ (93,107)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(131,185)</u>	<u>115,729</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>(65,201)</b>	<b>22,622</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones bancarias	<u>86,124</u>	<u>(33,016)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>86,124</b>	<b>(33,016)</b>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	20,923	(10,394)
Equivalentes de efectivo al final del año	3,266	13,660
Equivalentes de efectivo al inicio del año	<u><b>24,189</b></u>	<u><b>3,266</b></u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	<b>16,299</b>	<b>13,713</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación	12,835	12,835
Provisión impuesto a la renta	4,626	4,028
Provisión participación trabajadores	3,693	3,131
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(36,401)	(89,810)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(13,051)	(68,916)
(Aumento) disminución en inventarios	(38,203)	22,471
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(10,365)	136,170
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(4,029)	(7,272)
(Disminución) en pasivos acumulados	<u>(605)</u>	<u>(3,728)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ (65,201)</b>	<b>\$ 22,622</b>



Sr. Wael El Alam  
Gerente General



Sra. Margarita Raza  
Contadora

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 1. Organización

**INDUKOREX C.A.**, se constituyó como compañía anónima mediante escritura pública otorgada el 11 de enero de 2012 en la ciudad de Quito, e inscrita en el registro mercantil el 9 de febrero de 2012. El capital se formalizó mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 9 de febrero de 2012, bajo el número 515 tomo 143, en la cual el capital social se fijó en 5.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1,00 el cual se encuentra totalmente pagado y autorizado.

El objeto social de la compañía es la fabricación, construcción, ensamblaje o maquila de todo tipo de conos o cuerpos de tubos o botes, cajas, refuerzos o estructuras variadas de cartón o similares; formados en espiral o laminados con cartón, papel, cartón flexible, corrugado u otros materiales y sus derivados a fines.

La sociedad tiene como domicilio principal en la ciudad de Quito, distrito metropolitano, la dirección registrada de la compañía es Juan de Selis N. 76-78 y Manuel Najas, y el número de empleados al 31 de diciembre de 2017 es de 12.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), la cual ha sido adoptada íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Las enmiendas, interpretaciones y nuevas normas que fueran efectivas por primera vez en el año 2017, no tuvieron un efecto importante sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, que han entrado en vigencia, siendo su aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Asunto</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
<b>NIIF 9</b>	Instrumentos financieros	Enero 1,2019
<b>NIIF 15</b>	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	Enero 1,2018
<b>NIIF 16</b>	Arrendamientos	Enero 1,2018

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### •Instrumentos financieros NIIF 9

El objetivo de esta norma es establecer los principios para la información financiera de activos y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros.

En cada fecha de presentación, una entidad evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo de crédito de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, una entidad utilizará el cambio habido en el riesgo de que ocurrió un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

### Clasificación y valoración

La Clasificación se realiza en función del modelo de negocio y la naturaleza de los flujos de efectivo asociados al activo financiero, mientras que las reclasificaciones solo cuando cambia el modelo de negocio.

En los pasivos financieros designados voluntariamente en el momento inicial como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable debido al riesgo crediticio propio se reconocen en patrimonio neto.

### Deterioro

Pérdidas por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas.

### •NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

El objetivo de esta norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe e incertidumbre de los ingresos que surgen de un contrato con un cliente.

Esta norma requiere la identificación de los contratos y de las obligaciones de desempeño que se compromete a cumplir la Entidad. La entidad reconocerá los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente. Un bien o servicio es transferido cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, el control puede transferirse a lo largo del tiempo o en un momento específico.

### •NIIF 16 Arrendamientos

Esta norma requiere la identificación de contratos de arrendamiento y da la guía para el tratamiento contable del arrendador y arrendatario. Se establecen los principios para el reconocimiento y medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero, ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso de los activos y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto en arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo del activo.

La Administración se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas tengan sobre los estados financieros.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

### 3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1 Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 de las NIIF.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

#### Vida útil de propiedades y equipos

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.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

#### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### Beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones y contingencias

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 correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

## 3.2. Instrumentos financieros

### 3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Medición posterior

#### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. 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. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar

#### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o 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

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o 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.

### 3.1.1. Pasivos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

#### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

##### Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

##### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los 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.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables. Las variables usadas para medir el valor razonable pueden clasificarse dentro de los tres siguientes niveles:

- Nivel 1 – Aplica a activos o pasivos para los que existen precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Aplica a activos o pasivos para los que existen variables distintas a precios cotizados observables para el activo o pasivo, tales como precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos en mercados con un volumen insuficiente de transacciones o transacciones poco frecuentes (mercados menos activos); valuaciones derivadas de modelos en las que las variables significativas son observables o se pueden derivar principalmente de datos de mercado observables o corroborarse a través de esos datos.
- Nivel 3 – Aplica a activos o pasivos para los que existen datos no observables respecto a la metodología de valuación que son significativos para la medición del valor razonable del activo o pasivo.

### 3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 3.4. Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo se valora a su costo histórico neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan una obligación para la Compañía.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren.

Las propiedades y equipos netos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que se espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

El gasto por depreciación se registra bajo el método de línea recta, en base a los siguientes años de vida útil estimada:

Maquinaria y equipo	10 años
---------------------	---------

### 3.5. Deterioro del valor de los activos no financieros

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 3.6. Provisiones

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### 3.7. Beneficios a empleados

#### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: Décimo tercero, cuarto, vacaciones y participación a trabajadores, esta última se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda. Estos beneficios se provisionan y cancelan de acuerdo con la Legislación vigente en el Ecuador.

#### Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo 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 de 4,14% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno corporativos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### 3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 20 y está constituida a la tasa del 22%.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

### 3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones: el monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

### 3.11. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### 3.12. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,189	-	3,266	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	313,615	-	277,714	-
Otras cuentas por cobrar	66,660	-	54,769	-
Total activos financieros	404,464	-	335,749	-
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones financieras	-	-	49,948	52,819
Cuentas comerciales por pagar, neto	294,803	433,134	305,168	244,242
Total pasivos financieros	294,803	433,134	355,116	297,061

El efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en cuentas corrientes bancarias, y son como sigue:

	2017	2016
Banco Internacional Cuenta de ahorros	5	-
Banco Internacional Cuenta corriente.	24,184	3,266
	24,189	3,266

### 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre es como sigue:

	2017			2016		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	144,924	-	144,924	109,461	-	109,461
Vencida:						
Hasta 30 días	61,922	-	61,922	58,650	-	58,650
Hasta 31 a 60 días	15,126	-	15,126	17,450	-	17,450
Hasta 61 a 90 días	2,890	-	2,890	14,221	-	14,221
Hasta 91 a 120 días	2,067	-	2,067	1,864	-	1,864
Hasta 121 a 180 días	6,677	-	6,677	-	-	-
Más de 180 días	85,135	(5,126)	80,009	80,694	(5,126)	75,568
	318,741	(5,126)	313,615	282,340	(5,126)	277,214

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos entre 1 y 60 días y de acuerdo con el criterio de la administración, estas cuentas son recuperables en su totalidad. Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 142,784 correspondiente a compañías relacionadas las cuales no generan interés.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(5,126)	(3,110)
Provisión	-	(2,016)
Saldo final	<u>(5,126)</u>	<u>(5,126)</u>

### 7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos empleados	545	191
Garantías entregadas	7,100	9,100
Anticipo a Proveedores	5,417	-
Provisión Importaciones	53,598	45,478
	<u>66,660</u>	<u>54,769</u>

### 8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre los impuestos por cobrar y pagar, estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de IVA	74,819	58,585
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	9,105	6,403
Retención en la fuente del IVA	-	4,037
Impuesto a la salida de divisas	15,500	53,975
Saldo a favor del impuesto a la renta	24,737	-
	<u>124,161</u>	<u>123,000</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	4,626	4,028
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	249	219
Retención en la fuente del IVA	29	61
	<u>4,904</u>	<u>4,308</u>

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 9. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	145,954	83,048
Productos en proceso	-	24,357
Suministros	3,641	3,987
	<u>149,595</u>	<u>111,392</u>

### 10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, el saldo de la propiedad, planta y equipo, se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Maquinaria y Equipo	142,611	(25,670)	116,941	142,611	(12,835)	129,776
	<u>142,611</u>	<u>(25,670)</u>	<u>116,941</u>	<u>142,611</u>	<u>(12,835)</u>	<u>129,776</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos inicial	129,776	142,611
Depreciación del año	(12,835)	(12,835)
Saldos final	<u>116,941</u>	<u>129,776</u>

### 11. Cuentas por pagar comerciales, neto

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	111,417	134,324
Proveedores nacionales	35,803	21,639
Sueldos	-	912
IESS por pagar	2,321	1,820
Otras cuentas por pagar	2,479	2,919
Compañías relacionadas	142,783	143,554
	<u>294,803</u>	<u>305,168</u>

Las cuentas por pagar compañía relacionadas no tienen fecha específica de pago y no generan interés.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 12. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	704	119
Décimo cuarto sueldo	1,660	49
Vacaciones y fondos de reserva	330	-
Participación trabajadores	3,693	3,131
	<u>6,387</u>	<u>3,299</u>

El movimiento de las provisiones de beneficios a empleados, es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo tercer sueldo	119	9,173	(8,588)	704
Décimo cuarto sueldo	49	5,718	(4,107)	1,660
Vacaciones	-	9,992	(9,662)	330
Participación trabajadores	3,131	3,693	(3,131)	3,693
	<u>3,299</u>	<u>28,576</u>	<u>(25,488)</u>	<u>6,387</u>

### 13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras están conformadas de la siguiente manera:

	<u>Plazo</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	Dic-2017	11,23%	-	49,948
			<u>-</u>	<u>49,948</u>

El movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial del préstamo	49,948	150,000
Cuota capital	(49,948)	(100,052)
Saldo final	<u>-</u>	<u>49,948</u>

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 14. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras con relacionadas	20,980	20,980
WA Etiquetas Internacionales S.A.	157,631	28,739
Préstamo accionista	254,523	194,523
	<u>433,134</u>	<u>244,242</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Las transacciones realizadas con Compañías relacionadas durante el año 2017, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	275,580	96,063
Compras	2,520	2,184
	<u>278,100</u>	<u>98,277</u>

### 15. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía están conformado por 5,000 acciones de US\$ 1,00 cada una, las cuales están totalmente pagadas.

### 16. Ventas

Al 31 de diciembre, los ingresos por ventas, estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Bienes	934,669	644,688
(-) Devoluciones en Ventas	(3,360)	(502)
	<u>931,309</u>	<u>644,186</u>

### 17. Costo de producción y ventas

Al 31 de diciembre, el costo de producción y ventas, corresponden a lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	650,938	477,463
Mano de obra	116,852	75,641
Costos indirectos de fabricación	48,083	25,463
	<u>815,873</u>	<u>578,567</u>

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### 18. Gastos administrativos

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la salida de divisas	42,564	-
Otros gastos administrativos	-	6,432
Gasto deterioro cuentas por cobrar	-	2,016
15% Participación Trabajadores	3,693	3,131
	<u>46,257</u>	<u>11,579</u>

### 19. Gastos de venta

Los gastos de venta al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	15,637	12,886
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,269	2,996
Arriendo Inmuebles	2,870	2,848
Transporte	12,250	7,717
Gastos de gestión	602	-
Agua, luz, energía y telecomunicaciones	317	-
Otros gastos	2,001	-
	<u>38,946</u>	<u>26,447</u>

### 20. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	4,626	4,028
Gasto por impuesto a la renta	4,626	4,028

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	20,926	17,741
Gastos no deducibles	103	568
<b>Base imponible</b>	<b>21,029</b>	<b>18309</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	4,626	4,028
Anticipos de impuesto a la renta	3,242	3,831
Liquidación del impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta por pagar	4,626	4,028
Anticipos y retenciones e ISD	<u>(49,341)</u>	<u>(60,378)</u>
(Saldo a favor)	<u>(44,715)</u>	<u>(56,350)</u>

### b) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

### c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

### e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
  - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.

# INDUKOREX C.A.

## Notas a los estados financieros

- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

### 21. Administración de los riesgos financieros

La Administración de los riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar y préstamos bancarios.

#### Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada la Gerencia Financiera, quien es responsable de mantener actualizada las políticas y límites de crédito, analizar la capacidad de pago de los deudores y, en conjunto con la Gerencia General, tomar las acciones necesarias para evitar concentración de exposición por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

#### Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

# **INDUKOREX C.A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **22. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

---