



**AXALTA COATING SYSTEMS  
ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

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 a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Axalta Coating Systems Ecuador S.A.

Quito, 6 de abril del 2018

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Axalta Coating Systems Ecuador S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Axalta Coating Systems Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño 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).

### *Fundamentos de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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*".

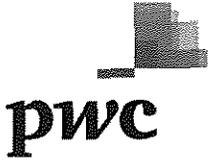
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Independencia*

Somos independientes de Axalta Coating Systems Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### *Otra información*

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerente. Se espera que el Informe de Gerente esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Axalta Coating Systems Ecuador S.A.  
Quito, 6 de abril del 2018

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.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del directorio y Accionistas.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de Axalta Coating Systems Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad 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*

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,



Axalta Coating Systems Ecuador S.A.  
Quito, 6 de abril del 2018

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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos 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 empresa 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 calificada. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

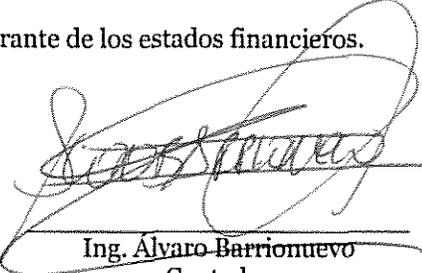
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	945,717	696,564
Cuentas por cobrar comerciales	7	497,551	156,193
Otras cuentas por cobrar		53,438	32,703
Impuestos por recuperar	11	54,031	57,561
Inventarios	8	<u>668,861</u>	<u>389,686</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>2,219,598</u>	<u>1,332,707</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Equipos, muebles y enseres	9	117,811	136,261
Impuesto diferido	11	<u>-</u>	<u>8,063</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>117,811</u>	<u>144,324</u>
<b>Total activos</b>		<u>2,337,409</u>	<u>1,477,031</u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Dra. Carmen Gómez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

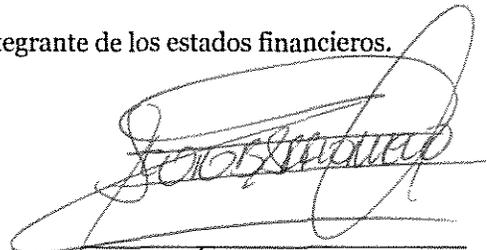
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores		44,005	30,152
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	69,130	46,723
Impuesto a la renta por pagar	11	170,209	153
Provisiones	12	170,637	58,392
Impuestos por pagar	11	39,759	24,574
Otras cuentas por pagar		-	1,239
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>493,740</b>	<b>161,233</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	13	156,930	130,933
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>156,930</b>	<b>130,933</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>650,670</b>	<b>292,166</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	310,921	310,921
Reserva legal		77,022	76,172
Resultados acumulados		1,298,796	797,772
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,686,739</b>	<b>1,184,865</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2,337,409</b>	<b>1,477,031</b>

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



Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal



Ing. Álvaro Barrionuevo  
Contador

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas	7	2,452,105	1,361,898
Costo de productos vendidos	5	<u>(970,296)</u>	<u>(651,695)</u>
Utilidad bruta		<u>1,481,809</u>	<u>710,203</u>
Gastos operacionales			
De venta	5	(612,817)	(524,739)
De administración	5	<u>(162,980)</u>	<u>(149,786)</u>
		<u>(775,797)</u>	<u>(674,525)</u>
Utilidad operacional		706,012	35,678
Gastos financieros		(2,416)	(2,077)
Otros gastos, neto		<u>(23,450)</u>	<u>(14,053)</u>
		<u>(25,866)</u>	<u>(16,130)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		680,146	19,548
Impuesto a la renta	11	<u>(178,272)</u>	<u>(11,054)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>501,874</u>	<u>8,494</u>

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

Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal

Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador

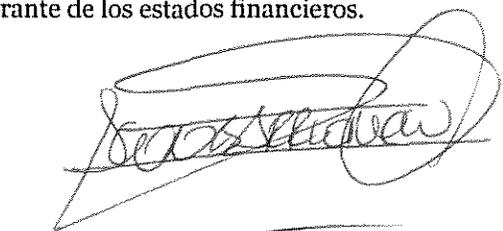
**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	310,921	70,049	795,401	1,176,371
Apropiación de la reserva legal	-	6,123	(6,123)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	8,494	8,494
Saldos al 31 de diciembre del 2016	310,921	76,172	797,772	1,184,865
Apropiación de la reserva legal	-	850	(850)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	501,874	501,874
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>310,921</u>	<u>77,022</u>	<u>1,298,796</u>	<u>1,686,739</u>

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

  
Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal

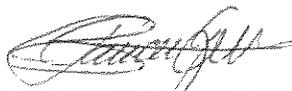
  
Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

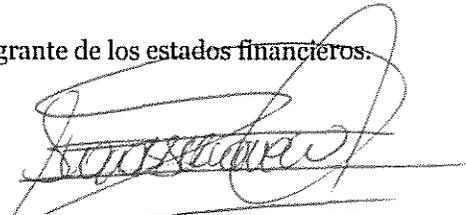
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		680,146	19,548
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	9	18,676	18,860
Participación de trabajadores	12	120,026	3,449
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	25,997	27,639
Baja de activos fijos	9	1,110	856
Provisión deterioro de inventario	8	2,627	997
		<u>848,582</u>	<u>71,349</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(341,358)	36,139
Otras cuentas por cobrar		(20,735)	(10,291)
Impuestos por recuperar		3,530	130,487
Inventarios		(281,802)	160,480
Impuestos diferidos por cobrar		8,063	(3,955)
Proveedores		13,852	(5,407)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		22,407	(48,364)
Impuestos por pagar		(112,903)	9,391
Otras cuentas por pagar		(1,239)	(2,587)
Pago de beneficios a empleados		-	(849)
Provisiones		112,245	8,581
		<u>250,642</u>	<u>344,974</u>
Impuesto a la renta pagado		(153)	(7,458)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>250,489</u>	<u>337,516</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de equipos, muebles y enseres	9	(1,336)	(1,950)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,336)</u>	<u>(1,950)</u>
Incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo		249,153	335,566
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		696,564	360,998
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>945,717</u>	<u>696,564</u>

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



Dra. Carmen Gómez  
Representante Legal



Ing. Alvaro Barrionuevo  
Contador

## **AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Axalta Coating Systems Ecuador S.A. ("la Compañía") fue constituida el 15 de junio del 2013 con el nombre de Duperco Ecuador S.A., la Compañía tiene como actividad principal la importación y comercialización en general de pinturas y productos para acabados automotrices e industriales.

Axalta Coating Systems Ecuador S.A. forma parte del grupo de empresas Axalta Coating Systems, el cual se dedica principalmente a la manufactura y comercialización de pinturas y productos químicos para acabados automotrices e industriales. Las operaciones de Axalta Coating Systems Ecuador S.A. corresponden mayormente a la venta de los productos comercializados por sus compañías relacionadas Axalta Coating Systems México y Axalta Coating Systems Brasil; en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en gran medida de las vinculaciones y acuerdos existentes con dichas compañías y otras del referido grupo económico.

##### **1.2 Situación económica del país**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la flexibilidad de las importaciones e ingreso de nuevas tecnologías ayudó a generar un aumento en su nivel de ventas.

##### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de marzo del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (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 años que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2018 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.2 Transacciones en moneda extranjera**

**(a) 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.

**(b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, 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 resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos menos sobregiros bancarios.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “otros pasivos financieros”. 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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior y entidades relacionadas). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### **Reconocimiento -**

Axalta Coating Systems Ecuador S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, Axalta Coating Systems Ecuador S.A. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha efectuado provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

#### 2.4.4 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 liquidado.

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método 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.

La Administración de la Compañía en base a un análisis de inventarios, constituye una provisión por obsolescencia de inventario. Ver Nota 8.

#### 2.6 Equipos, muebles y enseres

Los equipos, muebles y enseres son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los equipos, muebles y enseres, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos	15
Equipo de oficina	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de equipos, muebles y enseres excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.8 Deterioro de activos no financieros (equipos, muebles y enseres)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse 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 obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que las operaciones de la compañía han sido rentables y no hay indicios de deterioro.

#### **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10% 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía consideró el Impuesto a la renta causado como Impuesto a la renta corriente definitivo.

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **Impuesto a la renta diferido -**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

El impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de las tasas impositivas mencionado anteriormente.

#### **2.10 Beneficios a los empleados**

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

- (i) 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 ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados). La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## **AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) 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 4,02% (2016: 4,14%), anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América los cuales 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 hasta su vencimiento.

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.

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.10 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponde principalmente a provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 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:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.10).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	945,717	-	696,564	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	497,551	-	156,193	-
Otras cuentas por cobrar	53,438	-	32,703	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,496,706</u>	<u>-</u>	<u>885,460</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores	44,005	-	30,152	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	69,130	-	46,723	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>113,135</u>	<u>-</u>	<u>76,875</u>	<u>-</u>

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2017

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Mercadería adquirida	970,296	-	-	970,296
Remuneraciones y beneficios sociales	-	309,163	79,779	388,942
Participación laboral	-	106,606	13,419	120,025
Gastos de viaje	-	8,213	16,292	24,505
Servicios básicos (luz, agua, teléfono)	-	2,854	15,545	18,399
Depreciación (Nota 9)	-	17,917	759	18,676
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	22,398	3,599	25,997
Impuestos y contribuciones	-	8,559	2,123	10,682
Otros menores	-	137,107	31,464	168,571
	<u>970,296</u>	<u>612,817</u>	<u>162,980</u>	<u>1,746,093</u>

2016

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Mercadería adquirida	651,695	-	-	651,695
Remuneraciones y beneficios sociales	-	293,505	69,238	362,743
Participación laboral	-	3,449	-	3,449
Gastos de viaje	-	8,943	15,831	24,774
Gastos de gestión	-	-	431	431
Servicios básicos (luz, agua, teléfono)	-	6,526	15,207	21,733
Depreciación (Nota 9)	-	18,108	752	18,860
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	21,718	5,921	27,639
Impuestos y contribuciones	-	10,736	2,574	13,310
Otros menores	-	161,754	39,832	201,586
	<u>651,695</u>	<u>524,739</u>	<u>149,786</u>	<u>1,326,220</u>

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos (1)	<u>945,717</u>	<u>696,564</u>

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente con Citibank, cuya calificación de riesgo es AAA.

**7. INGRESOS POR VENTAS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las ventas netas, descuentos y devoluciones más significativas del año 2017 y 2016 y los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	<u>Ventas netas</u>		<u>Saldo por cobrar (a)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aymesa S.A.	1,794,864	989,991	372,094	98,261
Ciudad del Auto CIAUTO Cía. Ltda.	636,386	370,676	110,354	57,697
Tanqueplas Lascano Cía. Ltda.	-	1,231	292	235
Tecnocar C.A.	<u>20,855</u>	<u>-</u>	<u>14,811</u>	<u>-</u>
	<u>2,452,105</u>	<u>1,361,898</u>	<u>497,551</u>	<u>156,193</u>

(a) La Compañía considera que el 100% del saldo de su cartera es cobrable en el corto plazo. La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera corriente	412,287	130,082
De 1 a 30 días vencido	81,388	26,111
De 31 a 90 días vencido	3,588	-
De 91 a 180 días vencido	<u>288</u>	<u>-</u>
	<u>497,551</u>	<u>156,193</u>

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado para la venta	603,246	366,418
Producto terminado en tránsito	65,819	31,651
Provisión por obsolescencia (1)	<u>(204)</u>	<u>(8,383)</u>
	<u>668,861</u>	<u>389,686</u>

(1) El movimiento de la provisión por obsolescencia es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	8,383	8,180
Incrementos	2,627	997
Bajas	<u>(10,806)</u>	<u>(794)</u>
Saldo final	<u>204</u>	<u>8,383</u>

**9. EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Descripción</u>	<u>Equipos</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2016</b>					
Costo Histórico	151,333	984	16,333	10,634	179,284
Depreciación acumulada	(15,238)	(984)	(5,188)	(3,847)	(25,257)
Valor en libros	136,095	-	11,145	6,787	154,027
<b>Movimiento 2016</b>					
Adiciones	1,950	-	-	-	1,950
Bajas	(638)	(292)	-	(1,380)	(2,310)
Depreciación bajas	495	292	-	667	1,454
Depreciación	(14,853)	-	(2,026)	(1,981)	(18,860)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	123,049	-	9,119	4,093	136,261
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>					
Costo Histórico	152,645	692	16,333	9,254	178,924
Depreciación acumulada	(29,596)	(692)	(7,214)	(5,161)	(42,663)
Valor en libros	123,049	-	9,119	4,093	136,261
<b>Movimiento 2017</b>					
Adiciones	-	-	-	1,336	1,336
Bajas	(1,599)	-	-	-	(1,599)
Depreciación bajas	489	-	-	-	489
Depreciación	(14,764)	-	(1,982)	(1,930)	(18,676)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	107,175	-	7,137	3,499	117,811
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>					
Costo Histórico	151,046	692	16,333	10,590	178,661
Depreciación acumulada	(43,871)	(692)	(9,196)	(7,091)	(60,850)
Valor en libros	107,175	-	7,137	3,499	117,811

## AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Compras - Productos terminados:</u></b>				
Axalta Coating Systems Brasil	Relacionada	Comercial	168,716	96,065
Axalta Coating Systems México	Relacionada	Comercial	533,009	182,203
			<u>701,725</u>	<u>278,268</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>Moneda</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u></b>					
Axalta Coating System Brasil	Relacionada	Compra Inventario	US\$	33,808	26,097
Axalta Coating System México	Relacionada	Compra Inventario	US\$	34,475	19,779
Axalta Coating System LLC	Relacionada	Seguros	US\$	847	847
				<u>69,130</u>	<u>46,723</u>

#### **Remuneraciones personal clave de la gerencia -**

La Administración de la Compañía incluye un miembro clave correspondiente a la Gerencia de Ventas. La compensación en cada año fue la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios	<u>63,768</u>	<u>57,619</u>

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**a) Impuestos por recuperar -**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	-	18,683
Crédito tributario retención IVA	29,494	25,271
Crédito tributario retenciones Impuesto a la renta	<u>24,537</u>	<u>13,607</u>
	<u>54,031</u>	<u>57,561</u>

**b) Impuestos por pagar**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	1,158	1,407
Impuesto al Valor Agregado IVA	37,866	22,946
Retenciones Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>735</u>	<u>221</u>
	<u>39,759</u>	<u>24,574</u>

**c) La composición del gasto del Impuesto a la renta es el siguiente:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente:	170,209	15,009
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>8,063</u>	<u>(3,955)</u>
	<u>178,272</u>	<u>11,054</u>

**d) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente**

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	800,171	22,997
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(120,025)</u>	<u>(3,449)</u>
Utilidad neta antes de Impuesto a la renta	680,146	19,548
Menos - Otras partidas conciliatorias	(21,662)	(144)
Mas - Gastos no deducibles	<u>22,351</u>	<u>40,632</u>
Base tributaria	680,835	60,036
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta	<u>170,209</u>	<u>15,009</u>
Retenciones en la fuente aplicadas a la Compañía	-	(14,856)
Impuesto a la renta por pagar	<u>170,209</u>	<u>153</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	680,146	19,548
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	170,037	4,887
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Gastos no deducibles	5,588	10,158
Otras deducciones	<u>(5,416)</u>	<u>(36)</u>
Impuesto a la renta del año/Anticipo Impuesto a la renta	<u>170,209</u>	<u>15,009</u>
Tasa efectiva	25%	77%

**e) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**f) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará antes de 12 meses	-	8,063
	<u>-</u>	<u>8,063</u>

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016	4,108
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>3,955</u>
Al 31 de diciembre del 2016	8,063
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(8,063)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>-</u>

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activo</u>				<u>Total</u>
	<u>Por Jubilación Patronal</u>	<u>Por propiedad planta y equipo</u>	<u>Por Inventario</u>	<u>Otros</u>	
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2016	2,184	129	1,795	-	4,108
Crédito (débito) a resultados por impuestos diferidos	<u>(2,184)</u>	<u>(64)</u>	<u>301</u>	<u>5,902</u>	<u>3,955</u>
Al 31 de diciembre del 2016	-	65	2,096	5,902	8,063
(Débito) a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(65)</u>	<u>(2,096)</u>	<u>(5,902)</u>	<u>(8,063)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**(g) Otros Asuntos - Reformas Tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

## **AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercero y décima cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Estos rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**12. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2017</u>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuesto a la renta por pagar (1)	153	170,209	(153)	170,209
Beneficios sociales (2)	26,109	52,834	(42,188)	36,755
Participación de trabajadores en las utilidades	3,449	120,026	(3,449)	120,026
Otras provisiones	28,834	55,043	(70,021)	13,856
	<u>58,392</u>	<u>227,903</u>	<u>(115,658)</u>	<u>170,637</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio (3)	130,933	25,997	-	156,930
	<u>130,933</u>	<u>25,997</u>	<u>-</u>	<u>156,930</u>
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2016</u>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuesto a la renta por pagar (1)	7,458	15,009	(22,314)	153
Beneficios sociales (2)	23,109	60,799	(57,799)	26,109
Participación de trabajadores en las utilidades	14,456	3,449	(14,456)	3,449
Otras provisiones	12,246	80,157	(63,569)	28,834
	<u>49,811</u>	<u>144,405</u>	<u>(135,824)</u>	<u>58,392</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio (3)	104,143	27,639	(849)	130,933
	<u>104,143</u>	<u>27,639</u>	<u>(849)</u>	<u>130,933</u>

(1) Ver Nota 11.

(2) Incluye provisiones de vacaciones, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva y aportes personales y patronales a favor del seguro social.

(3) La provisión incluye todos los trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)****13. PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	100,346	78,628	30,587	25,515	130,933	104,143
Costos por servicios corrientes	13,822	12,866	17,243	4,065	31,065	16,931
Costo por intereses	4,154	3,428	1,266	1,112	5,420	4,540
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(1,951)	9,846	(8,537)	744	(10,488)	10,590
Beneficios pagados	-	-	-	(849)	-	(849)
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(4,422)	-	-	-	(4,422)
Al 31 de diciembre	<u>116,371</u>	<u>100,346</u>	<u>40,559</u>	<u>30,587</u>	<u>156,930</u>	<u>130,933</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costos por servicios corrientes	13,822	12,866	17,243	4,065	31,065	16,931
Costo por intereses	4,154	3,428	1,266	1,112	5,420	4,540
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(1,951)	9,846	(8,537)	744	(10,488)	10,590
Costo por servicios pasados	-	-	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(4,422)	-	-	-	(4,422)
Al 31 de diciembre	<u>16,025</u>	<u>21,718</u>	<u>9,972</u>	<u>5,921</u>	<u>25,997</u>	<u>27,639</u>

**14. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprende 310,921 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

**15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**AXALTA COATING SYSTEMS ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 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.