

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la ciudad de Durán el 3 de mayo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil N° 4066 el 14 de Junio del mismo año de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública y tiene por objeto social dedicarse al desarrollo de actividades relacionadas a la industria metalmeccánica en general.

La entidad dio inicio a sus operaciones en el año 2014

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 08.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la administración de la entidad de estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras, las notas de crédito tributaria cartulares y las inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una de las partes descritas en las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la entidad. Para propósitos de la presentación del estado de flujos de efectivo, la entidad incluye la cuenta caja y bancos en esta cuenta.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en el estado de resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y las obligaciones financieras representan los pasivos financieros de la entidad. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de las obligaciones financieras se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

f. Inventarios

Los inventarios se clasifican de la siguiente manera de acuerdo a su función y destino:

- Inventario de materia prima
- Inventario de acabados
- Inventario de insumos
- Inventario de productos en proceso
- Inventario de productos terminados disponibles para la venta

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor de entre los dos. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la entidad es el del método de costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, hasta el momento de nacionalizar la carga y arribar a nuestras bodegas.

g. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, son registradas a su valor razonable. Los costos menores de mantenimiento y reparación se cargan a las operaciones del año. Cuando se venden o se dan de baja propiedades, planta y equipo, se elimina el costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>VIDA UTIL (AÑOS)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de oficina	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Equipos de computación	3

h. Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la entidad es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la entidad durante el ejercicio económico; 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La entidad reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

i. Beneficios a empleados a largo plazo

El pasivo de obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la entidad de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

En el año 2015, básicamente la entidad inicio plenamente sus operaciones y la posibilidad que el personal alcance los 10 años de servicio es muy baja y el costo de realizar un estudio actuarial es mayor que su beneficio porque su efecto se estima sea mínimo, por lo que se decidió realizar el estudio en el año 2016 en adelante.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

J.- Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyan el impuesto mínimo.

Exoneración del pago de Impuesto a la renta

Duralum S.A., está exonerada del pago de impuesto a la renta, de acuerdo con los siguientes artículos

ART. 9.- EXENCIONES - LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

- Art. 9.1.- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI (31 de Diciembre del 2010) así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, y que se dediquen a cualquiera de las siguientes actividades, gozarán de una exoneración del impuesto a la renta durante cinco años contados desde el primer año en el que se generen Ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.
 - Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
 - Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados
 - Metalmecánica
 - Petroquímica
 - Farmacéutica
 - Turismo
 - Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
 - Servicios logísticos de comercio exterior
 - Biotecnología y software aplicados; y
 - Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.
- Art. 9.2.- En el caso de Inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos *determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley*, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a diez (10) años, contados desde el primer año en el que se generen Ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI (31 de Diciembre del 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituyen un gasto para la entidad.

l. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se presentarán netos de rebajas y descuentos otorgados.

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

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

m. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

n. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2018, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	16,908.53	4,240.00
Bancos		22,642.74	9,589.94
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas		318,452.74	118,704.92
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>358,004.01</u>	<u>132,534.86</u>

Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas

Corresponde a notas de crédito cartulares emitidas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador a favor del contribuyente que se las puede usar inmediatamente para pagar los impuestos corrientes mensuales o anuales, que son compromisos de pago a corto plazo; también se los puede vender a un tercero, en tal caso, están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Clientes	U.S.\$	8,728.41	12,028.80
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		243.05	155.76
TOTAL	U.S.\$	8,485.36	11,873.04

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas con facturación de servicios, la mayoría de los créditos se expiden y se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Saldo inicial	U.S.\$	155.76	-
Más:			
Provisión anual		87.29	155.76
TOTAL	U.S.\$	243.05	155.76

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	5,289.24	792.47
Préstamos a empleados		1,445.28	121.05
Intereses diferidos		8,232.50	470.29
Otras cuentas por cobrar a)		377,055.97	-
TOTAL	U.S.\$	<u>392,022.99</u>	<u>1,383.81</u>

a) Las otras cuentas por cobrar se originan por IVA en compras pagado por reembolsos.

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

SALDO POR COBRAR – CORTO PLAZO

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO 31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS VENTAS/ ANTICIPOS</u>	<u>CRÉDITOS COBROS</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>
FISA Fundiciones Industriales S. A.	U.S.\$	1,932,150.10	21,927,790.06	19,579,562.06	4,260,378.10
Proalum S. A.		3,547.04	5,329,834.02	5,333,381.06	-
Menos:					
Provisión por cuenta incobrable		19,321.50	-	42,803.78	62,125.28
	U.S.\$	<u>1,916,375.64</u>	<u>27,257,624.08</u>	<u>24,955,746.90</u>	<u>4,218,252.82</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO POR PAGAR

		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>PAGOS/</u> <u>RECLASIF.</u>	<u>COMPRAS/</u> <u>RECLASIF.</u>	<u>PRÉSTAMOS/</u> <u>DIVIDENDOS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Proalum S. A.	U.S.\$	-	-	775,898.55	-	-	775,898.55
Windows World S. A.		-	100,000.00	-	100,000.00	-	-
Paxford Inc.		3,587,434.71	5,860,836.93	7,697,846.78	-	-	5,424,444.56
<u>ACCIONISTAS</u>							
Holding Ecuakozabu S. A.		-	417,315.22	2,700,000.00	642,315.22	-	2,925,000.00
Kozhaya Abuhayar Gonzalo		-	-	-	1,982.63	-	1,982.63
Kozhaya Abuhayar Ignacio		-	-	-	1,982.63	-	1,982.63
Kozhaya Abuhayar Andrés		-	-	-	1,982.63	-	1,982.63
TOTAL	U.S.\$	<u>3,587,434.71</u>	<u>6,378,152.15</u>	<u>11,173,745.33</u>	<u>748,263.11</u>	<u>-</u>	<u>9,131,291.00</u>
<u>LARGO PLAZO</u>							
<u>ACCIONISTAS</u>							
Holding Ecuakozabu S. A.	U.S.\$	<u>2,700,000.00</u>	<u>2,700,000.00</u>	-	-	-	-

La cuenta por cobrar FISA Fundiciones Industriales S. A., se origina por ventas de aluminio, la cuenta por pagar Paxford Inc. se origina por la compra de materia prima, las operaciones con Proalum S. A. son pagos anticipados a proveedores y las cuentas por pagar accionistas corresponden a préstamos sin intereses que los accionistas hicieron a favor de la entidad para cubrir los gastos pre-operativos e inversiones que serán cancelados en un plazo no mayor a un año y de acuerdo con la capacidad de pago de la entidad.

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Inventario de suministros	U.S.\$	-	11,087.11
Inventario de materia prima		1,704,875.05	1,956,269.21
Importaciones en tránsito		2,782,075.64	819,160.15
TOTAL	U.S.\$	<u>4,486,950.69</u>	<u>2,786,516.47</u>

El movimiento de la provisión de inventarios por valor neto de realización del año, es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Saldo inicial		-	122,234.21
Ajuste a la provisión		-	-122,234.21
Saldo final	U.S.\$	<u>-</u>	<u>-</u>

En el año 2016, el ajuste por valor neto de realización es cero.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Seguros	U.S.\$	32,035.32	-
Menos: Amortización de pagos anticipados		15,674.61	-
TOTAL	U.S.\$	<u>16,360.71</u>	<u>-</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen del activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) (a)	U.S.\$	23,501.63	997,596.80
Retenciones en la fuente de IVA que le realizaron en el ejercicio fiscal		271,941.39	-
Crédito tributario de Retenciones en la fuente de IVA de años anteriores		21,095.85	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (b)		4,369.17	54,910.74
Impuesto a la salida de divisas pagadas en importaciones (c)		14,916.88	362,548.12
TOTAL	U.S.\$	<u>335,824.92</u>	<u>1,415,055.66</u>

- (a) La entidad efectuó (7) trámites para el reclamo de la devolución del crédito tributario de IVA a favor del año 2015 y 2014, El Servicios de Rentas Interna en el año 2016 ha procedido con la devolución por U.S.\$ 866,884.29.
- (b) La entidad efectuó (1) trámite para el reclamo de la devolución de las retenciones en la fuente del I.R a favor por U.S.\$ 54,910.74 del año 2015, El Servicios de Rentas Interna en el año 2016 ha procedido con la devolución de las retenciones en la fuente por U.S.\$ 58,442.44, este valor incluye intereses ganados por U.S.\$ 3,531.70.
- (c) La entidad efectuó (2) trámites para el reclamo de la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas por U.S.\$ 362,548.12 del año 2015, El Servicios de Rentas Interna en el año 2016 ha procedido con la devolución del ISD por U.S.\$ 361,547.59 y la diferencia por U.S.\$ 1,000.53 fue registrada al gasto en los libro contables.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Muebles y enseres	U.S.\$	21,644.45	2,774.00	-21,644.45	2,774.00
Maquinarias		1,585,500.48	10,734.69	-25,520.94	1,570,714.23
Equipos de oficina		13,612.76	-	-11,060.17	2,552.59
Vehículos y equipos de transporte		77,873.92	-	-	77,873.92
Equipos de computación		21,870.28	27,444.50	-11,715.53	37,599.25
Subtotal		1,720,501.89	40,953.19	-69,941.09	1,691,513.99
Menos:					
Depreciación acumulada		346,069.15	199,377.27	-26,637.74	518,808.68
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,374,432.74</u>	<u>-158,424.08</u>	<u>-43,303.35</u>	<u>1,172,705.31</u>

12. DEUDA A CORTO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2016, es el siguiente:

AÑO 2016

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA</u> <u>EMISIÓN</u>	<u>CON</u> <u>VENCIMIENTO</u> <u>HASTA</u>	<u>TASA</u> <u>INTERÉS</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S. \$</u>
Banco Bolivariano S. A.	266500	21/11/2016	20/04/2017	8.90%	300,000.00
Interese por pagar					11,125.00
TOTAL					<u>311,125.00</u>

El préstamo con el Banco Bolivariano S. A. esta respaldado con pagare a la orden con interese fijos.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	146,323.71	436,151.97
Proveedores del exterior		16,651.70	37,496.18
Anticipos de clientes		-	100,000.00
Otras cuentas por pagar		18,098.61	43,326.11
TOTAL	U.S.\$	181,074.02	616,974.26

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Décimotercera remuneración	U.S.\$	2,441.94	34,990.45	36,616.33	4,067.82
Décimocuarta remuneración		10,250.25	15,933.51	17,289.18	11,605.92
Fondo de reserva		732.39	8,541.18	8,621.65	812.86
Vacaciones		16,813.43	15,580.72	18,366.15	19,598.86
Aportes al IESS, IECE Y SETEC		5,745.52	56,393.22	55,095.47	4,447.77
Participación a trabajadores (nota 2)		74,277.41	74,277.41	80,148.20	80,148.20
TOTAL	U.S.\$	110,260.94	205,716.49	216,136.98	120,681.43

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	44,771.28	1,806,354.89	1,808,370.16	46,786.55
Impuesto al valor agregado por reembolso		-	1,245,048.36	1,432,033.93	186,985.57
Retención en la fuente		10,471.18	122,832.55	140,311.81	27,950.44
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		2,548.22	9,120.94	7,088.66	515.94
TOTAL	U.S.\$	57,790.68	3,183,356.74	3,387,804.56	262,238.50

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGOPLAZO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	-	-	37,808.97	37,808.97
Bonificación por desahucio		-	-	13,120.46	13,120.46
TOTAL	U.S.\$	-	-	50,929.43	50,929.43

El gasto del año 2016 de jubilación patronales es U.S.\$ 37,808.97 y gasto no deducible por U.S.\$ 37,808.97 y bonificación por desahucio es U.S.\$ 13,120.46, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2016 realizado por COOFIA S. A.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Holding Ecuakozabu S. A.	48,500	0.97	Ecuatoriana	1.00	48,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
Andrés Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
TOTAL	<u>50,000</u>	<u>100.00</u>			<u>50,000.00</u>

Los accionistas de la entidad son de nacionalidad ecuatoriana.

18. PASIVO CONTINGENTE

Los estados financieros de DURALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2016. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

IMPUESTO A LA RENTA

DURALUM S. A., es una industria que se dedica a la metalmecánica, por lo que está exonerada del pago de impuesto a la renta por diez (10) años como se indica en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, como consecuencia la entidad no está sujeta al pago del impuesto a la renta, tampoco está sujeta al anticipo de impuesto a la renta.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores externos el 24 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la ley vigente.

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.

22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.

23. PRECIO DE TRANSFERENCIA

El estudio de precio de transferencia efectuado por ERNST & YOUNG ECUADOR E&Y CIA. LTDA., no revela ajustes que fueran necesarios en los precios de compras, ventas u otros conceptos que se realizaron entre partes relacionadas.