

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

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. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del periodo y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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 expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Partes Relacionadas

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

g. 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

h. Inventarios

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

- Inventario de materia prima.
- Inventario de aleantes.
- 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 arribo a nuestras bodegas.

i. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza por el método de línea recta en función de la vida útil.

La entidad en el periodo de transición no revalorizó los muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de computación, equipos de laboratorio, equipos de comunicación, y otros activos; porque no son significativas y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

j. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en el que se originan.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

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 veinte 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.

l. 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 constituyen 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.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- 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.

DURALUM S. A., está exonerada desde el año 2014 al 2023.

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 décimo año de operación efectiva.

DURALUM S. A., está exonerada desde el año 2014 al 2023.

m. 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 reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. 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.

o. 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.

p. Normas internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos— Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

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 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Caja	U.S.\$	4,200.00	16,908.53
Bancos		8,215.36	22,642.74
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas cartular (a)		14,774.38	317,214.71
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas desmaterializadas (a)		1,461.28	1,238.03
TOTAL	U.S.\$	<u>28,651.02</u>	<u>358,004.01</u>

(a) Corresponde a notas de crédito cartulares y desmaterializadas 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.

Las notas de crédito cartular por U.S.\$ 317,214.71, durante el año 2017 se hizo la venta de la nota de crédito por U.S.\$ 314,042.56, valor fue utilizado en el pago de la deuda entre Duralum S.A. y el Banco Bolivariano C.A., y el 1% por deterioro en la venta de la nota de crédito cartular por U.S.\$ 3,172.15. En octubre del 2017 hay devolución del crédito tributario de salida de divisas por U.S.\$ 14,774.38.

Las notas de crédito desmaterializadas por U.S.\$ 1,238.03, durante el año 2017 se obtuvo devoluciones de retención en la fuente y de retenciones del IVA por U.S.\$ 360,434.64; los cuales fueron utilizados en pagos de declaración de los formularios 103 y 104 por U.S.\$ 44,133.74 y pagos a partes relacionadas por U.S.\$ 316,077.65, quedando saldo por U.S.\$ 1,461.28.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Clientes	U.S.\$	1,527.00	8,728.41
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		258.32	243.05
TOTAL	U.S.\$	<u>1,268.68</u>	<u>8,485.36</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas con facturación de bienes y 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 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Saldo inicial	U.S.\$	243.05	155.76
Más:			
Provisión anual		15.27	87.29
TOTAL	U.S.\$	<u>258.32</u>	<u>243.05</u>

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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	653.46	5,289.24
Préstamos a empleados		3,925.01	1,445.28
Intereses diferidos		13,950.49	8,232.50
Otras cuentas por cobrar (a)		-	377,055.97
TOTAL	U.S.\$	<u>18,528.96</u>	<u>392,022.99</u>

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

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

<u>RELACIONADAS POR COBRAR</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS VENTAS / ANTICIPOS</u>	<u>CRÉDITOS COBROS</u>	<u>SALDO 31/12/2017</u>
FISA Fundiciones Industriales S. A. (a) U.S.\$	4,280,378.10	31,557,370.42	32,326,920.86	3,510,827.66
Paxford S. A.	-	13,373.86	13,373.86	-
Window World S. A.	-	534,257.60	-	534,257.60
Proalum S. A.	-	1,257,752.92	-	1,257,752.92
Menos:				
Provisión por cuentas incobrables	62,125.28	-	40,451.27	102,576.55
TOTAL	U.S.\$ 4,218,252.82	33,362,754.80	32,380,745.99	5,200,281.63

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO AL 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL 31/12/2017</u>
		<u>PAGOS</u>	<u>COMPRAS / OTROS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>					
Proalum S. A.	U.S.\$ 775,898.55	14,922,402.34	14,146,503.79	-	-
Windows World S. A.	-	1,134,257.60	1,152,570.73	-	18,313.13
Paxford Inc.	5,424,444.56	16,765,965.66	15,763,267.96	-	4,421,746.86
<u>ACCIONISTAS</u>					
Holding Ecuakozabu S. A. (b)	2,925,000.00	-	-	735,000.00	3,660,000.00
Kozhaya Abuhayar Gonzalo (c)	1,982.63	-	10,800.00	-	12,782.63
Kozhaya Abuhayar Ignacio (c)	1,982.63	-	10,800.00	-	12,782.63
Kozhaya Abuhayar Andrés (c)	1,982.63	-	5,400.00	-	7,382.63
TOTAL	U.S.\$ 9,131,291.00	32,822,625.60	31,089,342.48	735,000.00	8,133,007.88

(a) 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.

(b) Los préstamos con Holding Ecuakozabu S. A., están respaldados con contrato de préstamos de mutuo y adendum.

(c) Los valores de accionistas son por dividendos no pagados y facturas por honorarios.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Inventario de materia prima	U.S.\$	145,316.42	1,704,875.05
Inventario de productos terminados		574,297.56	-
Importaciones en tránsito		3,076,973.26	2,782,075.64
TOTAL	U.S.\$	<u>3,796,587.24</u>	<u>4,486,950.69</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Seguros	U.S.\$	30,049.53	32,035.32
(-) Amortización de pagos anticipados		13,501.69	15,674.61
TOTAL	U.S.\$	<u>16,547.84</u>	<u>16,360.71</u>

Los gastos de seguros del año 2017, fue de U.S.\$ 30,784.87, incluye el saldo del año 2016 por U.S.\$ 16,360.71, del año 2017 por U.S.\$ 13,501.69 y otros pagos anticipados por U.S.\$ 922.47.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) (a) (d) U.S.\$	106,182.73	23,501.63
Retenciones en la fuente de IVA que le realizaron en el ejercicio fiscal (a) (d)	173,809.18	271,941.39
Crédito tributario de retenciones en la fuente de IVA de años anteriores (a) (d)	-	21,095.85
Impuesto al valor agregado por reembolso	113,630.63	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (b) (d)	897.90	4,369.17
Impuesto a la salida de divisas pagadas en importaciones (c) (d)	20,302.37	14,916.88
TOTAL	<u>U.S.\$ 414,822.81</u>	<u>335,824.92</u>

2017

(a) La entidad efectuó (5) trámites para el reclamo de la devolución Impuesto al Valor Agregado retenido de octubre a diciembre del 2015 por U.S.\$ 59,670.57, de enero a junio del 2016 por U.S.\$ 155,253.95, de julio a septiembre 2016 por U.S.\$ 69,945.48, de octubre a diciembre 2016 por U.S.\$ 70,982.07. El Servicio de Rentas Internas en el año 2017 ha procedido con la devolución por U.S.\$ 355,852.07, mediante notas de créditos desmaterializadas.

(b) La entidad efectuó (1) trámite para el reclamo de la devolución de las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta a favor por U.S.\$ 4,369.17 del año 2016. El Servicio de Rentas Internas en el año 2017 ha procedido con la devolución de las retenciones en la fuente mediante nota de créditos cartular por U.S.\$ 4,582.57, incluye interés. Ver nota 4.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- (c) La entidad efectuó un (1) trámite para el reclamo de la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas por U.S.\$ 14,916.88 del año 2016. El Servicio de Rentas Internas en el año 2017 ha procedido con la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas por U.S.\$ 14,774.38, mediante nota de crédito cartular. Ver nota 4.
- (d) Los valores del año 2017 van a realizar reclamos tributarios durante el año 2018.

2016

- (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 Servicio de Rentas Internas 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 Servicio de Rentas Internas 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 Servicio de Rentas Internas 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 libros 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, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Muebles y enseres	U.S.\$	2,774.00	-	-	2,774.00
Maquinarias		1,570,714.23	14,396.46	-	1,585,110.69
Equipos de oficina		2,552.59	-	-	2,552.59
Vehículos y equipos de transporte		77,873.92	-	-	77,873.92
Equipos de computación		37,599.25	-	-8,807.00	28,792.25
Subtotal		1,691,513.99	14,396.46	-8,807.00	1,697,103.45
Menos:					
Depreciación acumulada		518,808.68	184,446.00	-8,807.00	694,447.68
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	1,172,705.31	-170,049.54	-	1,002,655.77

Muebles y enseres, maquinarias y equipos de oficina se deprecian a 10 años, vehículos y equipos de transporte a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. DEUDA A CORTO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2017, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	278341	04/09/2017	05/09/2018	8.83%	374,999.99
Intereses por pagar					13,950.49
TOTAL					<u>388,950.48</u>

El préstamo con el Banco Bolivariano C. A. está respaldado con pagaré a la orden con tasa de interés fijo.

GARANTÍAS – PERÍODO 2017

<u>CLASE</u>	<u>TIPO DE OPERACIÓN</u>	<u>GARANTÍA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
GAR	Prenda Comercial	GAR000201702650	<u>796,698.00</u>

OBLIGACIONES DIRECTAS COMO CODEUDOR

<u>TIPO DE OPERACIÓN</u>	<u>No. OPERACIÓN</u>	<u>FECHA VENCIMIENTO</u>	<u>SALDO A LA FECHA</u>
Préstamos Prendarios Comerciales Mutuo	0000161165	28/05/2018	U.S.\$ <u>250,000.00</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

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

El préstamo con el Banco Bolivariano C. A. está respaldado con pagaré a la orden con tasa de interés fijo.

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Proveedores locales	U.S.\$ 101,030.20	146,323.71
Proveedores del exterior	-	16,651.70
Otras cuentas por pagar	9,742.94	18,098.61
TOTAL	U.S.\$ 110,773.14	181,074.02

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	4,067.82	34,342.37	34,111.08	3,836.53
Décimacuarta remuneración		11,605.92	16,268.60	17,374.06	12,711.38
Fondo de reserva		812.86	11,978.47	12,185.91	1,020.30
Vacaciones		19,598.86	6,449.81	18,428.17	31,577.22
Aportes al IESS, IECE Y SETEC		4,447.77	53,857.04	53,780.32	4,371.05
Participación a trabajadores		80,148.20	80,148.20	83,412.57	83,412.57
TOTAL	U.S.\$	120,681.43	203,044.49	219,292.11	136,929.05

15. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	46,786.55	2,378,279.28	2,428,630.43	97,137.70
Impuesto al valor agregado por reembolso		186,985.57	1,758,817.91	1,685,462.96	113,630.62
Retención en la fuente		27,950.44	141,506.55	133,074.80	19,518.69
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		515.94	4,068.62	7,470.14	3,917.46
TOTAL	U.S.\$	262,238.50	4,282,672.36	4,254,638.33	234,204.47

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	37,808.97	4,262.77	17,754.02	51,300.22
Bonificación por desahucio		13,120.46	1,521.41	8,621.01	20,220.06
TOTAL	U.S.\$	50,929.43	5,784.18	26,375.03	71,520.28

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2017 es de U.S.\$ 17,754.02 y U.S.\$ 8,621.01 y del año 2016 es de U.S.\$ 37,808.97 y U.S.\$ 13,120.46 respectivamente, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017 realizado por Contadores, Auditores y Asesores Actuariales 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 2017 Y 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Holdíng Ecuakozabu S.A.	48,500	0.97	1.00	48,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	500	0.01	1.00	500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar	500	0.01	1.00	500.00
Andrés Kozhaya Abuhayar	500	0.01	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.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

Los estados financieros de DURALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2017. 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., está exonerada desde el año 2014 al 2023.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 9 de marzo del 2018, 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, tiene personal con discapacidad de acuerdo a la ley vigente y servicios complementarios con SIMPLE FAST SOLUTIONS SFS S. A.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

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. PRECIO DE TRANSFERENCIA

A la fecha del informe de auditoría 9 de marzo del 2018, se encuentra en proceso de elaboración el estudio de precio de transferencia efectuado por ECUADOR TAX COMPANY ASESORES TRIBUTARIOS, no tenemos conocimiento que si revela o no ajustes que fueran necesarios en los precios de compras, ventas u otros conceptos que se realizaron entre partes relacionadas.