

DURALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

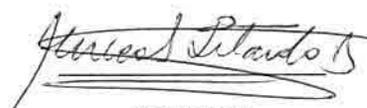
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	55,418.79	28,651.02
Cuentas por cobrar		
Clientes (notas 2 y 5)	-	1,268.68
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	148,951.59	18,528.96
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	4,992,755.10	5,200,261.63
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	5,141,706.69	5,220,059.27
Inventarios (notas 2 y 8)	6,771,859.86	3,796,587.24
Pagos anticipados (nota 9)	18,903.78	16,547.84
Activo por impuestos corrientes (nota 10)	765,335.06	414,822.81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12,753,224.18	9,476,668.18
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	2,542,166.97	1,002,655.77
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 12)	16,334.09	-
TOTAL ACTIVO	15,311,725.24	10,479,323.95

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

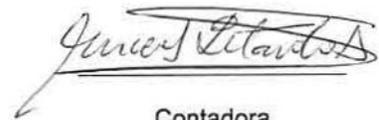
PASIVO

PASIVO CORRIENTE	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Porción corriente de la deuda a corto plazo (nota 13)	-	388,950.48
Cuentas por pagar (notas 2 y 14)	1,991,865.94	110,773.14
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	10,650,184.65	8,133,007.88
Beneficios a empleados (notas 2 y 15)	137,950.56	136,929.05
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 16)	213,586.56	234,204.47
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,993,587.71	9,003,865.02
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 17)	32,740.00	71,520.28
TOTAL PASIVO	13,026,327.71	9,075,385.30
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 18)	400,000.00	50,000.00
Reserva legal	48,325.87	25,000.00
Resultados acumulados	1,328,938.65	856,267.43
Resultado del ejercicio	443,191.43	472,671.22
Otro resultado integral	64,941.58	-
TOTAL PATRIMONIO	2,285,397.53	1,403,938.65
PASIVO CONTINGENTE (nota 19)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15,311,725.24	10,479,323.95

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24,788,201.90	18,772,149.97
Ingresos por reembolso	13,961,584.21	11,823,552.80
Total de ingresos de actividades ordinarias	38,749,786.11	30,595,702.77
Costo de venta y producción	23,325,922.32	17,483,773.97
Pago por reembolso	13,961,584.21	11,823,552.80
Total de costo de ventas y producción	37,287,506.53	29,307,326.77
UTILIDAD BRUTA	1,462,279.58	1,288,376.00
Otros ingresos	743.74	22,154.44
<u>Gastos</u>		
Gastos administrativos	616,100.91	547,282.06
Gastos de venta	197,609.66	168,938.15
Gastos financieros (nota 20)	100,468.87	38,226.44
TOTAL GASTOS	914,179.44	754,446.65
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	548,843.88	556,083.79
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)	-82,326.58	-83,412.57
Reserva legal (nota 2)	-23,325.87	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>443,191.43</u>	<u>472,671.22</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

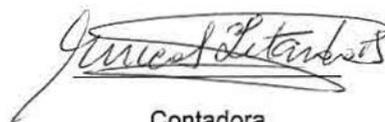
Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	443,191.43	472,671.22
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Pérdida actuarial por jubilación patronal (nota 17)	-319.02	-
Pérdida actuarial por bonificación por desahucio (nota 17)	-1,277.27	-
Reconocimiento de variaciones de reservas actuariales no regularizadas de años anteriores (nota 17)	50,203.78	-
Reconocimiento de impuestos diferidos actuariales (nota 12)	2,667.00	-
Valor neto de realización (nota 12)	13,667.09	-
TOTAL	<u>64,941.58</u>	<u>-</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>64,941.58</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del año	<u>508,133.01</u>	<u>472,671.22</u>
RESULTADO POR ACCIÓN	1.11	9.45
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	1.27	9.45

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



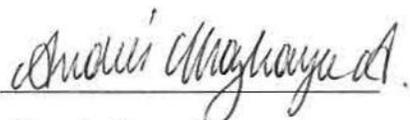
Contadora

DURALUM S. A.

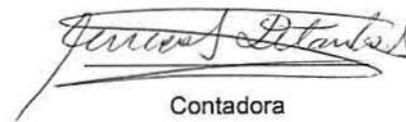
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	50,000.00	50,000.00
Aumento de capital en efectivo (nota 18)	350,000.00	-
Saldo final	400,000.00	50,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	25,000.00	25,000.00
Transferencia de resultado del ejercicio	23,325.87	-
Saldo final	48,325.87	25,000.00
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	856,267.43	402,094.33
Transferencia de resultado del ejercicio	472,671.22	454,173.10
Saldo final	1,328,938.65	856,267.43
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	472,671.22	454,173.10
Transferencia a resultados acumulados	-472,671.22	-454,173.10
Resultado antes de participación a trabajadores	548,843.88	556,083.79
Participación a trabajadores (nota 15)	-82,326.58	-83,412.57
Transferencia a reserva legal	-23,325.87	-
Saldo final	443,191.43	472,671.22
<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>		
Saldo inicial	-	-
Pérdida actuarial (nota 17)	-1,596.29	-
Reconocimiento de variaciones de reservas actuariales (nota 17)	50,203.78	-
Reconocimiento de impuestos diferidos actuariales (nota 12)	2,667.00	-
Valor neto de realización (nota 12)	13,667.09	-
Saldo final	64,941.58	-
TOTAL	2,285,397.53	1,403,938.65

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

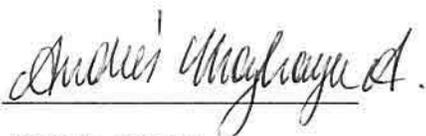
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

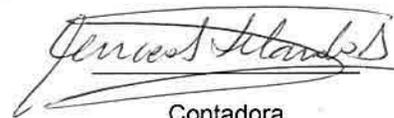
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	24,867,298.22	29,976,092.57
Efectivo pagado a proveedores y otros	-22,914,582.90	-30,324,452.17
Efectivo generado en las operaciones	1,952,715.32	-348,359.60
Gasto financiero (nota 20)	-100,468.87	-16,388.38
Impuestos fiscales pagados	-20,617.91	-28,034.03
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	1,831,628.54	-392,782.01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-1,765,910.29	-14,396.46
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,765,910.29	-14,396.46
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución / aumento en la porción corriente de la deuda a corto plazo	-388,950.48	77,825.48
Aumento en efectivo de capital social (nota 18)	350,000.00	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-38,950.48	77,825.48
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	26,767.77	-329,352.99
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	28,651.02	358,004.01
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>55,418.79</u>	<u>28,651.02</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	548,843.88	556,083.79
Ajustes por:		
Provisión de cuentas no relacionadas incobrables (nota 5)	-	15.27
Provisión de cuentas relacionadas incobrables (nota 7)	-	40,451.27
Valor neto de realización de inventario (nota 8)	54,668.37	-
Amortización de pagos anticipados (nota 9)	32,857.97	30,784.87
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 11)	226,399.09	184,446.00
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 17)	10,666.00	26,375.03
Gasto financieros (nota 20)	100,468.87	16,388.38
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	973,904.18	854,544.61
Aumento / disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	-129,153.95	380,695.44
Disminución / aumento en partes relacionadas por cobrar	207,506.53	-1,022,460.08
Aumento / disminución en inventarios	-3,029,940.99	690,363.45
Aumento en pagos anticipados	-35,213.91	-30,972.00
Aumento en activo por impuestos corrientes	-350,512.25	-78,997.89
Aumento / disminución en cuentas por pagar	1,881,092.80	-70,300.88
Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar	2,517,176.77	-998,283.12
Disminución en beneficios a empleados a corto plazo	-81,305.07	-67,164.95
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-838.79	-5,784.18
Efectivo proveniente / usado de actividades operativas	1,952,715.32	-348,359.60
Gasto financiero	-100,468.87	-16,388.38
Impuestos fiscales pagados	-20,617.91	-28,034.03
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	1,831,628.54	-392,782.01

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la ciudad de Durán el 3 de mayo de 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. 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.

f. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, Duralum S. A., ha optado por no reexpresar los períodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

Duralum S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en el patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.
2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Duralum S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en Duralum. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, Duralum S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, Duralum S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

Duralum S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. 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.

h. 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 período 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.

i. 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 período en el que se originan.

j. 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.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

k. 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.
 - 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

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- 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.

I. 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.

m. Reconocimiento de los ingresos

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapas 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapas 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3: Determinar el precio de la transacción

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte de Duralum S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad).

Duralum S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición Duralum S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

Duralum S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de Duralum S. A., provienen de las actividades relacionadas a la industria metalmecánica en general. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El método elegido por Duralum S. A., como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por Duralum S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de Duralum S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Duralum S. A.

n. Costos y gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

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.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

p. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- 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.

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.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos).

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

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 2018, fue de 0.27%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Caja	U.S.\$	3,500.00	4,200.00
Bancos		31,804.01	8,215.36
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas cartular (a)		20,114.78	14,774.38
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas Desmaterializadas (a)		-	1,461.28
TOTAL	U.S.\$	<u>55,418.79</u>	<u>28,651.02</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.\$ 14,774.38, durante el año 2018 se hizo la venta de la nota de crédito por U.S.\$ 14,325.89, valor fue utilizado para cubrir obligaciones corrientes, así mismo se usó para el pago de comisiones a Real Casa de Valores de Guayaquil S. A. por U.S.\$ 236.18 y a la Bolsa de Valores de Quito BVQ S. A. por U.S.\$ 12.86. El deterioro en la venta de la nota de crédito cartular por U.S.\$ 199.45 corresponde al 1.35%. En noviembre del 2018 hay devolución del crédito tributario de salida de divisas por U.S.\$ 20,114.78.

Las notas de crédito desmaterializadas por U.S.\$ 1,461.28, durante el año 2018 se obtuvo devoluciones de retención en la fuente por U.S.\$ 927.39 y de retenciones del IVA por U.S.\$ 251,020.85; dando un total de U.S.\$ 253,409.52 de los cuales fueron utilizados en el pago de proveedores por U.S.\$ 9,500.00, pagos de declaración de los formularios 103, 104 y liquidaciones aduaneras por U.S.\$ 87,010.32, y pagos a partes relacionadas por U.S.\$ 156,899.20.

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 de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Cientes	U.S.\$	-	1,527.00
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	258.32
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>1,268.68</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 de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Saldo inicial	U.S.\$	258.32	243.05
Más:			
Provisión anual		-	15.27
Menos:			
Baja		258.32	-
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>258.32</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 de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	144,846.59	653.46
Préstamos a empleados		3,505.00	3,925.01
Intereses diferidos		-	13,950.49
Otras cuentas por cobrar		600.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>148,951.59</u>	<u>18,528.96</u>

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

RELACIONADAS POR COBRAR	SALDO <u>31/12/2017</u>	DÉBITOS		CRÉDITOS	SALDO <u>31/12/2018</u>
		<u>VENTAS / ANTICIPOS</u>	<u>PRÉSTAMO</u>	<u>COBROS</u>	
FISA Fundiciones Industriales S. A. (a)	U.S.\$ 3,510,827.66	40,680,434.54	-	39,445,930.55	4,745,331.65
Window World S. A.	534,257.60	-	-	534,257.60	-
Proalum S. A.	1,257,752.92	1,405,643.62	-	2,663,396.54	-
Holding Ecuakozabu S. A.	-	-	350,000.00	-	350,000.00
Menos:					
Provisión por cuentas incobrables	102,576.55	-	-	-	102,576.55
TOTAL	U.S.\$ <u>5,200,261.63</u>	<u>42,086,078.16</u>	<u>350,000.00</u>	<u>42,643,584.69</u>	<u>4,992,755.10</u>

La compañía no hizo la provisión de cuentas incobrables considerando la pérdida crediticia esperada, ya que la administración considera que la provisión acumulada de cuentas incobrables cubre el riesgo crediticio.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

RELACIONADAS POR PAGAR	SALDO AL 31/12/2017	DÉBITOS	CRÉDITOS		SALDO AL 31/12/2018
		PAGOS	COMPRAS / OTROS	PRÉSTAMOS	
<u>CORTO PLAZO</u>					
Proalum S. A.	U.S.\$ -	15,596,558.05	15,596,558.05	-	-
Windows World S. A.	18,313.13	18,313.13	-	-	-
Paxford Inc.	4,421,746.86	15,851,367.55	17,454,203.41	671,301.93	6,695,884.65
<u>ACCIONISTAS</u>					
Holding Ecuakozabu S. A. (b)	3,660,000.00	-	-	270,000.00	3,930,000.00
Kozhaya Abuhayar Gonzalo (c)	12,782.63	12,782.63	8,100.00	-	8,100.00
Kozhaya Abuhayar Ignacio (c)	12,782.63	12,782.63	8,100.00	-	8,100.00
Kozhaya Abuhayar Andrés (c)	7,382.63	7,382.63	8,100.00	-	8,100.00
TOTAL	U.S.\$ 8,133,007.88	31,499,186.62	33,075,061.46	941,301.93	10,650,184.65

(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 servicios prestados y 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 corresponden a 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 de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Inventario de materia prima	U.S.\$	1,736,720.09	145,316.42
Inventario de productos terminados		868,794.16	574,297.56
Inventario de productos en proceso		791,443.67	-
Importaciones en tránsito		3,429,570.31	3,076,973.26
Menos:			
Valor neto de realización (a)		<u>-54,668.37</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>6,771,859.86</u>	<u>3,796,587.24</u>

(a) En el ejercicio económico 2018, el reconocimiento del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S.\$ 54,668.37. (Ver nota 12)

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Seguros	U.S.\$	65,263.44	30,049.53
(-) Amortización de pagos anticipados		46,359.66	13,501.69
TOTAL	U.S.\$	<u>18,903.78</u>	<u>16,547.84</u>

Los gastos de seguros del año 2018, fue de U.S.\$ 32,857.97.

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 de 2018 y 2017, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) (a) (d) U.S.\$	221,214.98	106,182.73
Retenciones en la fuente de IVA que le realizaron en el ejercicio fiscal (a) (d)	378,742.34	173,809.18
Impuesto al valor agregado por reembolso	125,709.61	113,630.63
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (b) (d)	30.60	897.90
Impuesto a la salida de divisas pagadas en importaciones (c) (d)	39,637.53	20,302.37
TOTAL	U.S.\$ 765,335.06	414,822.81

2018

- (a) La entidad efectuó tres (3) trámites para el reclamo de la devolución Impuesto al Valor Agregado retenido desde enero hasta abril del 2017 por U.S.\$ 88,284.77, desde mayo hasta agosto del 2017 por U.S.\$ 72,552.87, y de septiembre a diciembre del 2017 por U.S.\$ 90,183.21. El Servicio de Rentas Internas durante el año 2018 ha procedido con la devolución por U.S.\$ 251,020.85, mediante notas de créditos desmaterializadas. (Ver nota 4).
- (b) La entidad efectuó un (1) trámite para el reclamo de la devolución de las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta a favor por U.S.\$ 897.90 del año 2017. El Servicio de Rentas Internas en el año 2018 ha procedido con la devolución de las retenciones en la fuente mediante nota de crédito desmaterializada por U.S.\$ 927.39, 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.\$ 20,302.37 del año 2017. El Servicio de Rentas Internas en el año 2018 ha procedido con la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas por U.S.\$ 20,114.78, mediante nota de crédito cartular. (Ver nota 4).
- (d) Los valores del año 2018 van a realizar reclamos tributarios durante el año 2019.

2017

- (a) La entidad efectuó cuatro (4) 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 un (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 crédito cartular por U.S.\$ 4,582.57, incluye interés. Ver nota 4.
- (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.

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 de 2018, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2017</u>			<u>31/12/2018</u>
Muebles y enseres	U.S.\$	2,774.00	-	-	2,774.00
Maquinarias		1,585,110.69	963,602.91	-	2,548,713.60
Equipos de oficina		2,552.59	-	-	2,552.59
Vehículos y equipos de transporte		77,873.92	166,598.22	-	244,472.14
Equipos de computación		28,792.25	-	-	28,792.25
Importación en tránsito de propiedades, planta y equipo		-	635,709.16	-	635,709.16
Subtotal		1,697,103.45	1,765,910.29	-	3,463,013.74
Menos:					
Depreciación acumulada		694,447.68	226,399.09	-	920,846.77
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,002,655.77</u>	<u>1,539,511.20</u>	-	<u>2,542,166.97</u>

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. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Activos por impuestos diferidos	U.S.\$	<u>16,334.09</u>	<u>-</u>

El importe por impuesto diferido del año 2018 es de U.S.\$ 16,334.09

El reconocimiento de las diferencias temporarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	<u>DIFERENCIA TEMPORARIA</u>	<u>BASE FISCAL</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Jubilación patronal (nota 17)	6,160.00	25%	1,540.00
Bonificación por desahucio (nota 17)	4,508.00	25%	1,127.00
Valor neto de realización (nota 18)	54,668.37	25%	<u>13,667.09</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018			<u>16,334.09</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PORCION CORRIENTE DE LA 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

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Proveedores locales	U.S.\$	1,134,240.50	101,030.20
Proveedores del exterior		846,092.70	-
Otras cuentas por pagar		11,532.74	9,742.94
TOTAL	U.S.\$	<u>1,991,865.94</u>	<u>110,773.14</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2018</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	3,836.53	35,435.75	37,509.01	5,909.79
Décima cuarta remuneración		12,711.38	16,885.39	18,052.72	13,878.71
Fondo de reserva		1,020.30	13,904.53	13,684.83	800.60
Vacaciones		31,577.22	23,308.40	21,596.15	29,864.97
Aportes al IESS, IECE y SETEC		4,371.05	63,220.31	64,019.17	5,169.91
Participación a trabajadores		83,412.57	83,412.57	82,326.58	82,326.58
TOTAL	U.S.\$	<u>136,929.05</u>	<u>236,166.95</u>	<u>237,188.46</u>	<u>137,950.56</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		SALDOS	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS
		31/12/2017			31/12/2018
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	97,137.70	2,367,615.33	2,308,434.63	37,957.00
Impuesto al valor agregado por reembolso		113,630.62	1,663,311.14	1,675,390.13	125,709.61
Retención en la fuente de impuesto a la renta		19,518.69	201,882.85	204,649.90	22,285.74
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		3,917.46	204,742.67	228,459.42	27,634.21
TOTAL	U.S.\$	234,204.47	4,437,551.99	4,416,934.08	213,586.56

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		SALDO	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO
		31/12/2017			31/12/2018
Jubilación patronal	U.S.\$	51,300.22	39,793.22	6,158.00	17,665.00
Bonificación por desahucio		20,220.06	9,653.06	4,508.00	15,075.00
TOTAL	U.S.\$	71,520.28	49,446.28	10,666.00	32,740.00

El gasto del año 2018 de jubilación patronal es de U.S.\$ 6,158.00 y de bonificación por desahucio U.S.\$ 4,508.00. En la jubilación patronal se reconocieron pérdidas actuariales por U.S.\$ 319.02 y variaciones de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores por U.S.\$ 40,112.24. En la bonificación por desahucio se reconocieron pérdidas actuariales por U.S.\$ 1,277.27, beneficios pagados por U.S.\$ 838.79 y variaciones de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores por U.S.\$ 10,091.54. La provisión se hizo tomando como base el Informe de Estudio Actuarial de Actuaría Consultores Cia. Ltda. del ejercicio económico 2018.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	VALOR U.S.\$
Holding Ecuakozabu S.A.	398,500	0.997	1.00	398,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	500	0.001	1.00	500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar	500	0.001	1.00	500.00
Andrés Kozhaya Abuhayar	500	0.001	1.00	500.00
TOTAL	400,000	100.00		400,000.00

Los accionistas de la entidad son de nacionalidad ecuatoriana.

El movimiento del capital social en el año 2018 es como sigue:

ACCIONISTAS		SALDO AL 31/12/2017	AUMENTO DE CAPITAL	SALDO AL 31/12/2018
Holding Ecuakozabu S.A.	U.S.\$	48,500.00	350,000.00	398,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar		500.00	-	500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar		500.00	-	500.00
Andrés Kozhaya Abuhayar		500.00	-	500.00
TOTAL	U.S.\$	50,000.00	350,000.00	400,000.00

Con fecha 30 de mayo de 2018 mediante trámite No. 1418 queda inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán la escritura pública que contiene el capital autorizado por cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 400,000.00, el aumento del capital social suscrito y pagado en efectivo en trescientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 350,000.00, dividido en trescientas cincuenta mil acciones de un dólar U.S.\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Holding 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.

19. PASIVO CONTINGENTE

Los estados financieros de DURALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2018. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, en el caso del artículo 89;
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

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 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 hasta el año 2023.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

20. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros por U.S.\$ 100,468.87 se componen de intereses financieros por U.S.\$ 13,934.77 y comisiones por servicios bancarios por U.S.\$ 86,534.10

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018, y la fecha del informe de los auditores externos el 25 de marzo de 2019, 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.

22. 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.

23. 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.

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

A la fecha del informe de auditoría 25 de marzo de 2019, se encuentra en proceso de elaboración el estudio de precio de transferencia efectuado por EY Addvalue Asesores Cia. Ltda., 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.