

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

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

ACTIVO	Referencia o Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.146	2.146
Otros cuentas por cobrar		<u>13.320</u>	<u>13.320</u>
Total activos corrientes		<u>15.466</u>	<u>15.466</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar marginales relacionadas	8	1.110.920	1.109.880
Liquidos		<u>163</u>	<u>547</u>
Impuesto diferido	7	<u>32.548</u>	<u>34.663</u>
Total activos no corrientes		<u>1.143.628</u>	<u>1.145.090</u>
Total Activos		<u>1.159.094</u>	<u>1,160,556</u>
PASIVOS			
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	885.031	373.513
Impuesto diferido	7	<u>28.804</u>	<u>30.557</u>
Total pasivos no corrientes		<u>913.835</u>	<u>404.070</u>
Patrimonio			
Capital Social	2	500	500
Reserva Legal	10	<u>316</u>	<u>315</u>
Resultados Acumulados	10	<u>742.143</u>	<u>100.144</u>
Total Patrimonio		<u>143.658</u>	<u>101.289</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,158,462</u>	<u>1,160,354</u>

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


Francisco Valdeblanco
Gerente General

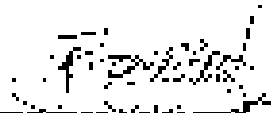

Fernanda Fuentes
Contadora General

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

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

	Referencia o Notas	2017	2016
Gastos de administración	11	<u>(4.542)</u>	(3.561)
Pérdida operacional		<u>(4.642)</u>	(3.564)
Otros ingresos, netos	12	9.588	1.013
Gastos financieros	13	<u>(7.613)</u>	<u>(22)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(2.467)</u>	(2.573)
Impuesto a la renta corriente	7	<u>(4.702)</u>	(4.985)
Impuesto a la renta diferido	7	<u>(492)</u>	<u>6.400</u>
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(7.701)</u></u>	<u><u>222</u></u>

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



Francisco Velázquez
Gerente General



Fernanda Fuentes
Contadora General

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

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

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	
				Aplicación NIIF	Resultados Acumulados TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2016	800	315	(10.109)	(20.874)	180.385
Utilidad neta y resultado integral del año			-	-	882
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	315	(10.109)	(20.874)	181.227
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(7.701)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	315	(10.109)	(20.874)	173.526
					148.559

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros.


Francisco Valdivia
Gerente General


Gabriela Flores
Contadora General

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

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

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		-	-
Efectivo recibido en efectivo		-	1.502
Efectivo pagado a proveedores		-	(8.439)
Cuentas pagadas, netas		-	1.013
Gastos financieros, netos		-	(25)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-	(149)
Cambios en el efectivo y equivalentes de efectivo		-	(149)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	2.145	2.294
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	2.145	2.145

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



Francisco Velez
Gerente General



Fernanda Fuentes
Comodora General

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

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

	Referencia en Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida de operación		(2.497)	(2.571)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		327	386
Ingresos Impleta		(7.518)	(840)
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		-	7.302
Documentos y cuentas por pagar, neto		4.661	500
Impuesto por pagar	7	4.762	(4.985)
Efectivo neto utilizado en la operación		<u>1.182</u>	<u>(119)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Francisco Valderrama
Gerente General


Pamela Fuentes
Contadora General

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Iralgraf Ecuatoriana Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de agosto de 1985, su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es la comercialización de artículos relacionados con la industria gráfica tales como tintas, dispositivos entre otros.

1.2 Cese de operaciones y proceso de fusión con Imprenta Mariscal Cía. Ltda.

En años anteriores, la Administración de la Compañía, basada en la decisión de sus Socios, procedió al cese de las operaciones de la empresa, e inició el proceso de fusión con su entidad relacionada Imprenta Mariscal Cía. Ltda. Debido a que a la fecha de emisión de este informe, dicho proceso se mantiene en trámite y no se ha perfeccionado, continúan preparando los estados financieros en base a principios aplicables a una empresa en marcha, pues consideran que en el caso de producirse la fusión de la Compañía, no se producirán pérdidas importantes en la realización final de sus activos y pasivos, y, además estiman que no existen pasivos importantes adicionales a los registrados que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias. Por los expuestos antes, los Socios deberán continuar contribuyendo con el apoyo necesario hasta que el referido proceso se perfeccione. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos por la autorización de la Gerencia General con fecha 22 de marzo de 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF vigente el 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los estados que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adaptado con anticipación. El IASB considera como necesarias y urgentes, las siguientes enmiendas aprobadas, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

		Fecha de entrada en vigencia
Norma		Fecha de entrada en vigencia
NIIF 15	Medida de la capacidad de una entidad de generar flujos de efectivo	1 de enero del 2018
NIIF 16	Activos no corrientes	1 de enero del 2019
NIIF 17	Seguros	1 de enero del 2021
NIIF 18	Información financiera	1 de enero del 2020
NIIF 19	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 20	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 21	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 22	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 23	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 24	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 25	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 26	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 27	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 28	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 29	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 30	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 31	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 32	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 33	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 34	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 35	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 36	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 37	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 38	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 39	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 40	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 41	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 42	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 43	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 44	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 45	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 46	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 47	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 48	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 49	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 50	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 51	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 52	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 53	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 54	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 55	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 56	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 57	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 58	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 59	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 60	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 61	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 62	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 63	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 64	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 65	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 66	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 67	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 68	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 69	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 70	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 71	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 72	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 73	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 74	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 75	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 76	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 77	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 78	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 79	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 80	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 81	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 82	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 83	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 84	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 85	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 86	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 87	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 88	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 89	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 90	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 91	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 92	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 93	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 94	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 95	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 96	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 97	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 98	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 99	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020
NIIF 100	Instrumentos financieros	1 de enero del 2020

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017; en embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación misma.

- NIIF 15 la Compañía al cesó de sus operaciones en años atrás, por lo tanto no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero son las cuentas por cobrar a terceros que se liquidan en el largo plazo y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda de ambiente económico principal donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica su activo financiero en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar" (activos financieros mantenidos hasta su vencimiento) y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de los activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a

IRALGMAP ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresada en dólares estadounidenses)

pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otras pasivas financieras

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pasivo pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y esto es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

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

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus compañías relacionadas por servicios prestados o ventas de productos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En aquellos casos que los pagos establecidos son mayores a 90 días, se miden al costo amortizado, al cual se calcula reconociendo el interés implícito con base a tasas de mercado.

(b) Otras pasivas financieras

(Véase página siguiente)

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta a su vez una cuenta contra de esta categoría:

Cuentas por pagar a partes relacionadas. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados a venta de productos. En aquellos casos que los plazos establecidos son mayores a 90 días se miden al costo amortizado, el cual se calcula reconociendo el interés implícito con base a tasas de mercado.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reestructuración financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original de dicho activo financiero.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$68.480 (2016: US\$55.480), que representa el 110% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro en cuentas por cobrar comerciales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener substancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se elimina cuando los obligaciones de la Compañía asociadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Equipos

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

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son recibidos.

La depreciación de los equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativas identificables que posean vidas útiles diferentes y no conozca valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10

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

2.7 Deterioro de activos no financieros (equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (incluyendo generadores de efectivo). En el caso que el monto de valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en dólares estadounidenses)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados provenientes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma autoridad tributaria.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se registran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados, cuando se realizan.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengado) en la NIC 1: "Presentación de Estados Financieros".

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

a. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la impredecibilidad de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, condiciones de mercado, etc., produzcan pérdidas económicas por la desvalorización de flujos u activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación e indexación de éstos a dichas variables. La administración de estos riesgos se establece por la Administración de la Compañía no obstante desde el caso de sus operaciones, el riesgo por este concepto es nulo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo ininterrumpidas que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificador (1)	
	2017	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA	AAA
Banco de la Producción Productivo S.A. Grupo Promérica	AAA	AAA

(1) Calificaciones de riesgo otorgadas por la agencia calificadora Bank Watch Rating PGR Pacific S.A.

Cuentas por cobrar

Respecto de las cuentas por cobrar, el riesgo consiste en la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falla de recuperación de los cobros por cobrar a los clientes. El riesgo de crédito

IMPALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

proveniente de sus cuentas por cobrar es mínimo, ya que existe el respaldo de Imprenta Mariscal Cía. Ltda.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y consultando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo restante a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2017	2016
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>989.031</u>	<u>979.612</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital con el fin de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, sin embargo de acuerdo a la situación actual de la Compañía y al caso de sus operaciones, se encuentra a la espera de concluir el proceso ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ante su fusión con Imprenta Mariscal Cía. Ltda. Ver nota 1.2.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y juicios subjetivos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Utilidad de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se anotan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso previsto, pueden hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de su vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	2017		2016	
	<u>Cuentas</u>	<u>No cuentas</u>	<u>Cuentas</u>	<u>No cuentas</u>
Activos financieros medidos al costo				
Factos y representaciones comerciales	2,145	-	2,145	
Activos financieros medidos al costo ajustado				
Cuentas por cobrar comerciales	-	1,110,000		1,050,000
	-			
Total activos financieros	<u>2,145</u>	<u>1,110,000</u>	<u>2,145</u>	<u>1,050,000</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar y otros relacionados		606,000	-	678,518
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>606,000</u>	<u>-</u>	<u>678,518</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

(Véase página siguiente)

IRAI GROUP ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Precio de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos líquidos (nivel 1);
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deducen de precios) (nivel 2);
- Información sobre el activo o pasivo que no se haya en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen elementos financieros a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden principalmente a depósitos mantenidos en Banco de la Producción, Produbanco S.A., Grupo Proméncia y Banco Pichincha C.A., los cuales son de libre disponibilidad por US\$2.145 (2015 US\$2.208).

7. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La compensación del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	(4.782)	(4.855)
Impuesto a la renta diferido	(452)	3.400
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(5.214)</u>	<u>(1.455)</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

(Verá página siguiente)

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de participación laboral e impuestos	(2.487)	(2.570)
Menos: Participación laboral	-	-
Pérdida operacional	<u>(2.487)</u>	<u>(2.570)</u>
Más: gastos no deducibles	-	480
Total base imponible total de impuesto a la Renta	<u>(2.487)</u>	<u>(2.090)</u>
Tasa de impuesto a la renta	12%	22%
Impuesto a la renta del año	-	-
Anticipo mínimo para mínimo	<u>4.762</u>	<u>4.855</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta de 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en actividades productivas.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$4.762 (2016: US\$4.855), monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta dicho monto.

Durante los años 2017 y 2016 la Compañía pagó como impuesto a la renta causado el anticipo mínimo según lo anotado anteriormente (retenciones efectuadas en el año).

(d) Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de impuesto diferido para 2017 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto diferido pasivos		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>(462)</u>	<u>9.400</u>

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

(Véase página siguiente)

ITALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresada en \$Miles de dólares americanos)

Al 01 de enero de 2016	(4.304)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	8.400
Al 31 de diciembre de 2016	4.096
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	(152)
A 31 de diciembre del 2017	3.944

(1) Corresponde al interés implícito generado por las transacciones de compraventa relacionadas.

El movimiento de impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	
	<u>Interés implícito</u>	<u>Interés implícito</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:			
A 1 de enero de 2015	30.493	(34.797)	(4.304)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	4.180	4.240	8.400
A 31 de diciembre de 2015	34.653	(30.557)	4.096
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	(2.105)	1.853	(452)
A 31 de diciembre del 2017	32.548	(28.604)	3.944

(c) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DIGERCGC16-00000455 publicada en el segundo suplemento al RO 51^o del viernes 28 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Objeciones con Partes Relacionadas, entre otros para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo a Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las excepciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Elaborada en dólares estadounidenses)

(f) Otros asuntos

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 28 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicada en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Deducción de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagada, cuando las transacciones son realizadas por dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos se consideran deducibilidad de gastos para efectos de impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos de cálculo de anticipo de impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los Ingresos, costos y gastos, aquellos otorgados y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción a tasa de impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos de salud pública.
- Gravar con tarifa de impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y pagers que comercializan únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sus edades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumo o retiro efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016": El 23 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicada en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que pagan o no impuesto) y personas naturales sujetos al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente el 1 de enero del 2018 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera de Ecuador gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente el 1 de enero de 2018 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.6% sobre el avalúo catastral del año 2015 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2015 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Organización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas señaladas a continuación.

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento de 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferenciales o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras netas, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que poseen 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que mantengan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicarla únicamente a: i) y sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y, iii) a que las sociedades de turismo recreativo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exoneraciones habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incrementa el empleo.
- Rebaja de 2% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá deducir total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la Renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo de anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar 13^o y 14^o remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución impuesto a la Salca de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para atender a credibilidad de la jubilación patronal y cesantías esto serán deducibles las pagas por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Eliminación del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el mismo establecido para la obligatoriedad de utilizar o cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

8. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) persona clave de la gerencia o administración.

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares ecuatorianos)

(a) Balcos

<u>Descripción</u>	<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>2017</u> <u>En comités</u>	<u>2016</u> <u>En comités</u>
Capital Social	Entidad del grupo	Comercial	6007	5007
Reserva Legal	Entidad del grupo	Comercial	1306258	1262421
Reserva Impulso	Entidad del grupo	Comercial	1747694	1736871
Total			3054059	2981905
Guarantías				
Me. Graciles United	Entidad del grupo	Comercial	117418	117418
Interv. Imp. Ind. C	Entidad del grupo	Comercial	1613641	1613641
Total			1725059	1731059

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Región</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Interv. Imp. Ind. C	Entidad del grupo	Comercial	(7.51%)	(7.26%)

9. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 20 000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$0.04 cada una; según sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en la República del Ecuador.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Interv. Imp. Ind. C	Ecuatoriana	25.00%
Salazar Granizo Manuela Andrea	Ecuatoriana	25.50%
Valdivieso Briz Francisco Jose	Ecuatoriana	25.50%
		100.00%

10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución a dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva constituida alcanza el 12% del capital suscrito.

ECOLGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2012 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de euros a dólares estadounidenses realizada por diligencia legal a 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para abarcar pérdidas, o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación del Fideicomiso.

Resultados acumulados en aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que se registraron en el período en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en abarcar pérdidas, o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación del Fideicomiso.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, los utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se marcan en el Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos y contribuciones	4.154	3.177
Depreciaciones	387	387
Otros gastos	1	-
	<u>4.542</u>	<u>3.564</u>

12. OTROS INGRESOS NETOS

Corresponde principalmente a reconocimiento de ingresos por interés imputado en cuentas por pagar por US\$ 3.000 (2015: US\$846).

13. GASTOS FINANCIEROS

(Véase página siguiente)

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos financieros	-	21
Gastos interés impuesto sobre ganancias locales	<u>7.518</u>	<u>1</u>
	<u><u>7.518</u></u>	<u><u>22</u></u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los números y que ameriten una mayor exposición.