

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

1. Antecedentes

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda., fue constituida en Ecuador el 16 de enero del 2013 e inscrita en el registro mercantil de Quito el 5 de marzo de 2013. Su principal actividad es la comercialización, diseño, implementación y distribución de productos y sistemas para artes gráficas tanto en el campo de la pre impresión como de la impresión.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es la ciudad de Quito, su oficina se encuentra ubicada en la Av. De los Shyris E9-38 y calle Bélgica. Edificio Shyris Century piso 12, oficina 12B.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none">Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	Enero 1, 2017
Sección 4 Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none">Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	Enero 1, 2017
Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”	Enero 1, 2017
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	<ul style="list-style-type: none">Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none">mercado activo;familiares cercanos a una persona;negocio en el extranjero;pagos mínimos del arrendamiento; y(e) costos de transacción	Enero 1, 2017

Las enmiendas antes indicadas, a criterio de la Administración, no tuvieron efecto significativo sobre los estados financieros en el año de su aplicación.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Vida útil de propiedades y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

3.2.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye únicamente el costo de compra al proveedor, neto de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.4. Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%

3.5. Deterioro del valor de los activos no financieros

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

3.6. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.7. Beneficios de corto plazo

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

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 22%.

3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas que para el año 2017 es del 22%.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad (libre de error significativo) el resultado de una transacción, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; y, los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

Los ingresos obtenidos por la Compañía provienen principalmente de la venta de planchas, películas, reveladoras, engomadoras, plotters e impresoras Inkjet de gran formato.

3.11. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.12. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda funcional de curso legal en el Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal				
Efectivo y equivalente de efectivo	70,289	-	38,255	-
Activos financieros a costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	681,993	-	413,924	-
Total activos financieros	752,282	-	452,179	-
Pasivos financieros:				
Cuentas comerciales por pagar	737,223	-	596,040	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	403,815	-	405,143
Total pasivos financieros	737,223	403,815	596,040	405,143

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	200	200
Citibank – EC 0082584013	70,089	38,055
	<u>70,289</u>	<u>38,255</u>

6. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	1,205	23,286
Cuentas por cobrar clientes	697,412	413,713
Provisión para cuentas incobrables	(16,624)	(23,075)
	<u>681,993</u>	<u>413,924</u>

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Corriente	595,189	-	595,189	221,049	-	221,049
Vencida:						90,028
Hasta 70 días	12,941	-	12,941	90,028	-	90,028
Hasta 100 días	42,015	-	42,015	34,905	-	34,905
Hasta 130 días	20,843	-	20,843	21,403	-	21,403
Hasta 160 días	11,005	-	11,005	33,060	-	33,060
Hasta 190 días	-	-	-	2,986	-	2,986
Más de 191 días	16,524	(16,524)	-	33,568	(23,075)	10,493
	<u>698,517</u>	<u>(16,624)</u>	<u>681,993</u>	<u>436,999</u>	<u>(23,075)</u>	<u>413,924</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos iniciales	(23,075)	(82,458)
Provisiones del año	-	(20,862)
Ajustes/bajas	6,451	80,245
Saldos finales	<u>(16,624)</u>	<u>(23,075)</u>

Las provisiones para cuentas incobrables se han determinado en base al análisis individual de las cuentas por cobrar.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

7. Impuestos por cobrar

Las cuentas por cobrar por impuestos al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	70,860	109,739
Retenciones IVA	48,624	60,770
Retenciones en la fuente	38,467	21,156
Créditos diversos	-	720
	<u>157,951</u>	<u>192,385</u>

8. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario	232,349	115,930
Inventario de repuestos	30,234	15,805
Importaciones en tránsito	168,231	227,502
Productos de reventa- sin movimiento	<u>(22,036)</u>	<u>(6,409)</u>
	<u>408,778</u>	<u>352,828</u>

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, la propiedad, planta y equipo, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y útiles de oficina	11,414	11,414
Depreciación acumulada	<u>(9,152)</u>	<u>(6,954)</u>
	<u>2,262</u>	<u>4,460</u>

El movimiento de los activos fijos, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Adición</u>	<u>Diciembre 31,2016</u>	<u>Adición</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Costo:					
Muebles y útiles de oficina	11,414	-	11,414	-	11,414
Depreciación acumulada:					
Muebles y útiles de oficina	<u>(4,558)</u>	<u>(2,396)</u>	<u>(6,954)</u>	<u>(2,198)</u>	<u>(9,152)</u>
	<u>6,856</u>	<u>(6,974)</u>	<u>4,460</u>	<u>(6,776)</u>	<u>2,262</u>

10. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, representan los costos de remodelación de las oficinas arrendadas, los cuales ascienden a US\$ 22,478, de los cuales se han amortizado US\$ 19,953. El gasto por amortización del año asciende a US\$ 4,578.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

11. Cuentas comerciales por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar relacionadas del exterior	615,966	540,509
Cuentas por pagar proveedores locales	49,018	51,697
Cuentas por pagar terceros exportación	1,228	744
Intereses devengados préstamo compañía del grupo	4,238	1,887
IESS por pagar	437	1,203
Anticipo de clientes	66,336	-
	<u>737,223</u>	<u>596,040</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	38,128	56,416
Compras de inventarios	(1,105,957)	(1,031,824)
Gastos	(14,439)	(13,768)

Las transacciones con relacionadas, se han efectuado en los mismos términos que se hubiesen efectuado con terceros.

12. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA por pagar	-	11,516
Retenciones impuesto IVA	1,330	1,513
Retenciones en la fuente por pagar	898	1,242
Retenciones a empleados	490	329
Impuesto a la renta por pagar	32,133	1,889
	<u>34,851</u>	<u>16,489</u>

13. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos adicionales empleados	2,760	(2,991)
Participación trabajadores	25,910	394
Décimo tercero y décimo cuarto	433	421
Sueldos por pagar	-	54
Vacaciones	398	2,122
	<u>29,501</u>	<u>-</u>

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la participación de trabajadores, estaba formada de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	394	3,701
Provisión del año actual	25,910	394
Pagos efectuados	<u>(394)</u>	<u>(3,701)</u>
	<u>25,910</u>	<u>394</u>

14. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios externos - apertura	11,886	20,025
Servicios externos - uso	(3,376)	(23,264)
Servicios externos - adición	15,618	15,832
Servicios externos - reversión	(2,754)	(708)
Otros	1,165	(159)
	<u>22,539</u>	<u>11,726</u>

15. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas, estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos diferidos	3,850	5,143
Préstamo AGFA GEVAERT NV. BE	400,000	400,000
	<u>403,850</u>	<u>405,143</u>

Crédito de Agfa Gevaert NV Bélgica por US\$ 400,000 otorgado por un período de 2 años, a partir del 31 de mayo de 2017 al 31 de mayo de 2019, a una tasa de interés del 4,146% anual. El gasto por interés registrado en el estado de resultados asciende a US\$ 14,439.

16. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la compañía es de 135,000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, y sus principales socios y porcentajes de participación son los siguientes:

Socios	% Participación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agfa Graphics NV	99,9%	134,865	134,865
Luithagen NV	0,01%	135	135
		<u>135,000</u>	<u>135,000</u>

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

17. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado de resultados integrales, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	32,133	1,889
Impuesto a la renta diferido del año	<u>5,092</u>	<u>1,099</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u><u>38,031</u></u>	<u><u>2,988</u></u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	146,824	2,231
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	(48,687)	(2,519)
Ingresos exentos	(6,451)	-
Valor neto realizable de inventario	19,329	(2,552)
Gastos no deducibles	<u>35,045</u>	<u>10,397</u>
Utilidad gravable	146,060	7,557
Tasa de impuesto a la renta	22%	25%
Impuesto a la renta causado del año	32,133	1,889
Anticipo de impuesto a la renta	<u>(38,467)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor (impuesto a la renta por pagar)	<u><u>(6,334)</u></u>	<u><u>1,889</u></u>

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la Compañía registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de las pérdidas acumuladas. La tasa de impuesto a la renta utilizada es del 28% vigente para los siguientes años.

El movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>Balance general</u>		<u>Estado de Resultados</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario por pérdidas acumuladas	<u>21,461</u>	<u>26,524</u>	<u>(5,063)</u>	<u>(1,099)</u>
	<u><u>21,461</u></u>	<u><u>26,524</u></u>	<u><u>(5,063)</u></u>	<u><u>(1,099)</u></u>

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

f) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantiene la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
- Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

18. Ventas

Al 31 de diciembre, los ingresos por ventas son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	<u>1,729,843</u>	<u>1,544,764</u>
	<u>1,729,843</u>	<u>1,544,764</u>

19. Costo de ventas

Al 31 de diciembre, el costo de ventas está formado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	1,102,657	1,161,986
Otros costos	47,434	(6,343)
	<u>1,150,091</u>	<u>1,155,643</u>

Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

20. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	41,194	36,019
Gastos de representación	22,650	19,182
Depreciaciones	6,777	6,974
Honorarios profesionales	232,996	222,707
Gastos varios	89,222	97,767
Participación a trabajadores	25,910	395
	<u>418,749</u>	<u>383,044</u>

21. Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla la prestación del servicio y/o venta de sus productos que se realiza con los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se le realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 180 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

22. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, a criterio de la Administración, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.
