

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**En Dólares de los Estados Unidos de América**

---

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 25 de Febrero de 1998 en la ciudad de Quito – Ecuador

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad Quito y los accionistas principales son personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

La principal actividad que actualmente realiza la Compañía es compra y venta a nivel nacional de elementos estructurados en aluminio o de materia prima para construcción y fabricación de puertas, ventanas, contraventanas, en fachadas o interiores de casas

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es como sigue:

### **a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

#### **Estados financieros**

Los estados financieros del año 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pymes conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2017 de acuerdo a NIIFs fueron aprobados por la administración el 17 de marzo del 2018.

#### **Estimados contables**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs para Pymes requiere que la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales se describen cada una de las políticas contables que se detallan en los siguientes literales y que principalmente son: la estimación para el deterioro de los activos financieros, inventarios, beneficios post empleo, provisiones y pasivos acumulados.

Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### c) Efectivo y equivalente de efectivo

Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

### d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros consisten en activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos, tal como lo establece la sección 11 de NIIF para Pymes

#### Activos financieros

##### **Reconocimiento inicial**

Los instrumentos financieros de las cuentas del activo cuando se originan se clasifican en el momento del reconocimiento inicial y se reconocen a su valor razonable, los cuales incluyen los costos directos atribuibles con el activo adquirido.

##### **Medición posterior**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros para negociar y disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. El tratamiento contable posterior de cada una de las categorías es como sigue:

##### **- Préstamos y cuentas por cobrar**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil se contabilizan al valor del importe de la factura se registran al costo amortizado para cuyas transacciones en las cuales cuyo plazo original de crédito son mayores a los 90 días. La Compañía efectúa transacciones cuyos acuerdos de pago excedan los 90 días de plazo; las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se registran al costo, excepto por las transacciones que exceden a los 90 días que se presentan al costo amortizado; el cual se calcula al valor presente de los flujos, utilizando el promedio de la tasa de interés de los préstamos de corrientes y de largo plazo.

El ingreso del costo amortizado de las cuentas por cobrar se reconoce como ingresos financieros por el método financiero.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

#### **- Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros constituyen pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar; y, derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz y se reconocen cuando existe un acuerdo contractual a su valor razonable el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés y se los intereses se reconocen en los resultados y en el período en el cual se originan.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general.

#### **Medición posterior**

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2017, los pasivos financieros incluyen obligaciones con bancos y personas naturales; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a financiamiento recibido y a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año y no tienen la intención anticipada de cancelar las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

### **e) Inventarios**

Los inventarios adquiridos (materia prima, material de embalaje) se registran al costo de adquisición y se contabilizan al cierre de los estados financieros al último costo de adquisición, los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) se registran al precio de venta deducido el margen de utilidad. Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos, para lo cual considera los siguientes rangos de provisión:

<b><u>Rangos de antigüedad en días</u></b>	<b><u>Porcentaje de provisión</u></b>
Productos con una antigüedad más de 6 a 12 meses	10
Productos con una antigüedad más de 12 a 18 meses	40
Productos con una antigüedad más de 18 meses	80
Productos sin movimiento	<u>100</u>

Esta provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### f) **Propiedad y equipo**

La propiedad y equipo se registra al costo, excepto por los terrenos y edificios que se registran al valor de avalúo determinado por las autoridades municipales.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, cuyos años de vida son como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil es revisado en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los activos fijos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, maquinaria y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

### g) **Arrendamientos**

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

### h) **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por los proyectos en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes. El ingreso por servicios son

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

reconocidos como ingresos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

### **i) Deterioro en el valor de activos no corrientes**

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida. Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2017, 2016 y 2011 no han existido indicios de deterioro de los activos.

### **j) Obligaciones por beneficios post empleo**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

### **k) Provisiones y pasivos acumulados**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### l) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### m) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido constituye los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

### NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar comprenden lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	US\$	179,312	82,467
Ingreso diferido por devengar		0	0
Otras cuentas por cobrar		0	0
		<u>179,312</u>	<u>82,467</u>
Crédito Tributario Imp IVA		0	13,812
Crédito Tributario Imp Renta		13,421	8,645
Anticipos proveedores			
Compañías relacionadas			
Otras			
	US\$	<u><u>192,734</u></u>	<u><u>104,924</u></u>

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Las cuentas por cobrar no generan intereses y corresponden a personas naturales y jurídicas domiciliadas en la República del Ecuador.

El saldo del Impuesto al Valor Agregado IVA corresponde al crédito tributario que la Compañía tiene por este concepto, el cual se estima compensar y recuperar a través de las operaciones y a través del reclamo al Servicio de Rentas Internas "SRI" en aquellos casos en los cuales los clientes han efectuado la retención en la fuente de este impuesto o se efectuó un pago en exceso.

Las retenciones en la fuente corresponden al exceso del impuesto a la renta del año actual y de años anteriores por los valores que terceros retuvieron en las ventas realizadas por la Compañía. Estos valores son recuperables previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

### NOTA 4 – INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales proyectos	US\$	276,541	171,541
En tránsito		<u>276,541</u>	<u>171,541</u>
Provisión para inventarios obsoletos		<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>276,541</u>	<u>171,541</u>

### NOTA 5 – PROPIEDAD Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de los activos fijos, comprenden lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
No depreciables - terrenos	US\$		
Depreciables:			
Edificios e instalaciones		0	0
Muebles y equipo de oficina		2,487	2,487
Maquinaria y equipos		32,015	32,015
Vehículos		32,777	32,777
Equipo de computación		<u>2,656</u>	<u>2,656</u>
		69,936	69,936
Depreciación acumulada		<u>(49,130)</u>	<u>(45,889)</u>
Valor neto de las propiedades y equipos		<u>20,805</u>	<u>24,047</u>
	US\$	<u>20,805</u>	<u>24,047</u>

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

## NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por pagar, comprenden lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores por pagar	110,760	63,439
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	28,428	19,803
Retenciones de impuestos por pagar	24,519	24,923
Anticipo de clientes	325,123	172,505
Impuesto a la renta	4,051	7,027
Provisiones para beneficios sociales	4,391	2,927
Participación de los empleados en las utilidades	2,860	1,441
Otras cuentas por pagar	2,572	1,152
Accionistas por pagar	0	16,255
Varias		
	<u>502,705</u>	<u>309,473</u>
US\$	<u>502,705</u>	<u>309,473</u>

## NOTA 7 - PATRIMONIO

### Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las participaciones suscritas y pagadas son de 10,000.00 de US\$0.04 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones

### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados, la disposiciones de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador establecen que este valor debe ser presentado con los resultados acumulados y en el caso de que exista un saldo acreedor este no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para compensar las pérdidas o para aumentos de capital..

## NOTA 8 – INGRESOS

Los ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituyen obras realizadas en proyectos de venta e instalación de puertas, ventana, contraventanas y otros.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

## NOTA 9 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los gastos de administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

### INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

#### EGRESOS

Descripción	Saldo de Cierre/17	Saldo de Cierre/16
SUELDOS Y SALARIOS	156,502.44	40,668.35
HONORARIOS	36,596.00	3,911.11
SERVICIOS PUBLICOS	814.36	416.33
SERVICIOS PROYECTOS	0.00	0.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	0.00	0.00
MANTENIMIENTO REPARACIONES Y MATERIALES	6,752.55	38,770.96
SUMINISTROS	2,040.88	0.00
DEPRECIACIONES	3,241.46	8,001.18
SEGUROS	3,366.52	3,576.15
ARRENDAMIENTOS	18,808.68	15,079.11
OTROS GASTOS	45,379.74	18,841.58
<b>TOTAL</b>	<b>273,502.63</b>	<b>129,264.77</b>

## NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 cuya tasa del impuesto a renta del 25% en el 2017 (22% en el 2016) a las utilidades contables de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de participación de los empleados en las utilidades, impuesto a la renta, ajustes NIIFs US\$	19,065	9,609
Efecto de los ajustes NIIFs	-	-
Utilidad antes de ajustes NIIFs	<u>19,065</u>	<u>9,609</u>
Participación empleados en utilidades	<u>(2,860)</u>	<u>(1,441)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	16,205	8,168
Deducción por empleados nuevos y discapacitados		
Gastos no deducibles en el país.	<u>-</u>	<u>6,606</u>
Base tributaria US\$	<u>16,205</u>	<u>14,774</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>2,639</u>	<u>2,645</u>
Impuesto a la renta US\$	<u>4,051</u>	<u>3,694</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2017 y 2016 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que en el caso de que el impuesto a la renta generado no sea superior o igual al valor del anticipo mínimo determinado para los años 2017 y 2016 el anticipo mínimo generado constituye el impuesto a la renta final.

El valor anticipo mínimo del impuesto a la renta a partir del año 2010, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción establecidas por las autoridades tributarias.

Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 22% no están sujetos a impuestos adicionales para las personas jurídicas domiciliadas en el Ecuador y en otros países que no sean paraísos fiscales.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias en los últimos 5 años y no existen impuestos adicionales pendientes de pago como resultado de estas revisiones. Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El movimiento de la cuenta por pagar – impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	-1,618	0
Pago de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente	-11,804	-4,198
Impuesto a la renta del año	4,051	7,027
Anticipo impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>-4,447</u>
Saldo al final del año	<u>-9,370</u>	<u>-1,618</u>

La Compañía no calcula el impuesto diferido de las partidas temporales debido a los resultados no permiten en futuro compensar el activo diferido generado.

### **Reformas tributarias**

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en diciembre del 2010, incluyó varias reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

#### **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

<u>Año</u>	<u>Tarifa de impuesto</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### Otras disposiciones

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### **NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – d).

#### **a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

##### **(i) Accionistas**

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. Los accionistas proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

##### **(ii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

#### **b) Mitigación de riesgos**

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2017, 2016 y 2010 devengan ni generan ningún tipo de interés:

<u>Rubro de los estados financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>28,617</b>	<b>8,304</b>
Cuentas por cobrar:		
Clientes	178,425	81,580
Otras cuentas por cobrar	-	4,495
Crédito Tributario SRI	13,421	22,457
	<u><b>191,847</b></u>	<u><b>108,533</b></u>
<b>Pasivos financieros</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	110,760	63,439
Accionistas	-	16,255
Anticipo clientes	325,123	172,505
less y SRI por pagar	56,999	51,754
Cuentas por pagar empelados	7,250	4,369
Otras cuentas por pagar	2,572	1,152
	<u><b>502,705</b></u>	<u><b>309,473</b></u>

La Compañía no mantiene obligaciones financieras por ende no tiene ninguna exposición a los cambios por las tasas de interés.

### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

### **Instrumentos de derivados**

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no mantiene derivados financieros.

# INGEVITRO INGENIERIA DEL VIDRIO CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

### **Valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.