

INDUCAIXA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

INDUCAIXA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	3	2,988	9,695
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	290,313	32,551
Inventarios	5	<u>33,458</u>	<u>5,701</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>326,759</u>	<u>47,947</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	269,392	44,546
Cuentas por pagar relacionadas	7	<u>31,918</u>	<u> </u>
TOTAL PASIVOS		<u>301,310</u>	<u>44,546</u>
PATRIMONIO			
Capital	8	800	800
Reservas		260	
Resultados acumulados		<u>24,389</u>	<u>2,601</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>25,449</u>	<u>3,401</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>326,759</u>	<u>47,947</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUCAIXA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		294,331	40,625
COSTO DE VENTAS		<u>(231,190)</u>	<u>(32,411)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>63,141</u>	<u>8,214</u>
Gastos de administración	9	<u>(37,853)</u>	<u>(4,771)</u>
Utilidad en operación		<u>25,288</u>	<u>3,443</u>
Otros gastos, neto		(41)	
Gastos financieros, neto		<u>(147)</u>	<u>(108)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>25,100</u>	<u>3,335</u>
Impuesto a las ganancias	10	<u>(3,052)</u>	<u>(734)</u>
Utilidad del periodo		<u>22,048</u>	<u>2,601</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUCAIXA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2017	800			800
Cambios:				
Utilidad del periodo	—	—	<u>2,601</u>	<u>2,601</u>
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>800</u>		<u>2,601</u>	<u>3,401</u>
Cambios:				
Apropiación		260	(260)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>22,048</u>	<u>22,048</u>
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>800</u>	<u>260</u>	<u>24,389</u>	<u>25,449</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUCAIXA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	146,558	27,253
Pagos a proveedores, empleados y otros	(184,261)	(18,250)
Gastos financieros, neto	(147)	(108)
Impuesto a la ganancias pagado	(734)	
Otros gastos, neto	<u>(41)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(38,625)</u>	<u>8,895</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Recibido de relacionadas	<u>31,918</u>	<u>—</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>31,918</u>	<u>—</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(6,707)</u>	<u>8,895</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>9,695</u>	<u>800</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2,988</u>	<u>8,695</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>22,048</u>	<u>2,601</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(257,762)	(32,551)
Inventarios	(27,757)	(5,701)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>224,846</u>	<u>44,546</u>
Total ajustes	<u>(60,673)</u>	<u>6,294</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(38,625)</u>	<u>8,895</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUCAIXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUCAIXA S.A. con RUC 0993027030001 fue constituida mediante escritura pública el 24 de abril del 2017 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por Superintendencia de Compañías Valores y Seguros e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2017 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudad de Guayaquil en las calles Juan Montalvo S/N y Eugenio Espejo.

Su objeto principal es la fabricación de papel y cartón para su posterior elaboración industrial.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Bancos – Representa fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales, relacionados y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. BANCO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	165,478	13,372
Anticipos a proveedores (2)	85,368	16,488
Créditos tributarios por IVA (3)	36,583	2,398
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>2,884</u>	<u>293</u>
Total	<u>290,313</u>	<u>32,551</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses.

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan anticipos entregados por la adquisición de bienes y prestación de servicios que serán liquidadas durante los próximos doce meses.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan retenciones practicadas desde años anteriores por los clientes sobre las ventas, los cuales se liquidan al final de cada mes.

5. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	<u>32,304</u>	5,701
Total	<u>33,458</u>	<u>5,701</u>

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	237,197	37,299
Retenciones en la Fuente e IVA	20,310	1,998
Anticipos de clientes	4,333	
Impuesto a la renta corriente, nota 10	<u>3,052</u>	<u>734</u>
Total	<u>269,392</u>	<u>44,546</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas de compras de bienes y servicios contratadas bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

7. SALDOS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, representan préstamos otorgados por compañías relacionadas las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

8. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Servicios prestados	31,839	
Comisiones	4,500	4,062
Honorarios profesionales	1,000	464
Seguros	315	245
Pagos otros bienes y servicios	<u>199</u>	<u> </u>
Total	<u>37,853</u>	<u>4,771</u>

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2018 y 2017, se calcula en un 22% (micro empresa) sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional. A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	25,100	3,335
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	41	
Deducción adicional	<u>(11,270)</u>	<u> </u>
Base tributaria	13,871	3,335
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>3,052</u>	<u>734</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde el año 2017, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 26 de 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de INDUCAIXA S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Karina Sánchez
Gerente General



CPA. Maritza Menendez
Contadora General

* * *