

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y Objeto Social

La compañía DURABOX S.A., fue constituida mediante Escritura Pública el 12 de mayo del 2017. Tiene por objeto la fabricación de papel y productos de papel.

Situación Financiera

Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: *priorización en las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas.* Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas *no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.*

B. Aprobación de Estados Financieros

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados con preparación de peritos evaluadores, utilizando la mejor información disponible al momento, los

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

En lo referente a las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, en las notas a los Estados Financieros de la aplicación de las NIIF para pymes, han sido aplicados de manera uniforme en dichos estados, al 31 de diciembre del 2018.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica como resultado del proceso de la dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los Estados Financieros han sido preparados en forma explícita y sin reserva de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF pymes y emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenten.

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2018, los Resultados Integrales de las operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretación de las normas existentes que no han entrado en vigencia. Información que se debe adoptar en futuros ejercicios financieros.

Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye el efectivo disponible, el efectivo disponible en caja, depósitos a la vista en bancos, fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en una cuenta medidos a su valor nominal y otras inversiones altamente líquidas.

Las conciliaciones bancarias, de la cuenta de la empresa **DURABOX S.A.**, obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros. Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

En este ejercicio este rubro está constituido la cuenta de Caja por el rubro Integración de Capital por \$800,00 y Bancos (Produbanco) por \$824,26.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: Pagos Anticipados a Proveedores Locales, Activos por Impuestos Corrientes, Activos No Corrientes, Propiedad Planta y Equipos y Accionistas por Cobrar. Los Pasivos se clasifican en las siguientes categorías Pasivos Corrientes, Obligaciones con Instituciones Financieras a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “Cuentas por Pagar a proveedores, Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas y Otras Cuentas por Pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar.-

Representados en el Estado de Situación Financiera por Cuentas por Cobrar clientes, Otras Cuentas por Cobrar y Cuentas por Cobrar relacionadas. Son Activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.

Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de Situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

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

a) Préstamos y Cuentas por Cobrar

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de estas categorías:

b) Otros pasivos financieros

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Préstamos con entidades financieras: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el rubro Gastos Financieros, neto.

(ii) Cuentas por Pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio.

(iii) Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas: Corresponde principalmente a montos adeudados en compañías, se registra a su valor nominal pues no genera intereses y se liquidan en el corto plazo.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas se han liquidado.

Bienes en uso

Los bienes en uso son aquellos adquiridos por la compañía, estos bienes son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterior, en el caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo se capitalizarán 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.

La depreciación de los bienes, se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de los componentes significativos identificables que posean vida útil diferidas, y no consideran valores residuales, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

La vida útil estimada de los bienes en uso son las siguientes:

- Cuando el valor en libros de un bien en uso excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.
- Las pérdidas y ganancias por la venta de bienes, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.
- Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

C. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (bienes en uso) y amortización (intangibles), se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libro del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del “anticipo mínimo del impuesto a la renta”, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables, y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo a las normas que rige la devolución de este anticipo.

La Compañía deberá registrar como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. En este año la compañía no tuvo pago de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores demostrados en los estados financieros. *El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del Estado de Situación financiera y que serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.*

Los impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. La empresa tomará en cuenta lo indicado cuando se le presente el caso.

Beneficios a los Empleados.

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

(i) 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 dentro de los rubros gastos operativos y gastos administrativos.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (No fondeados): De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio

se denomina desahucio. Se determina anualmente la provisión patronal con base en estudios actuariales.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que se declaran.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe de apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La empresa no tiene Reserva Legal.

Resultados Acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez a las “NIF”.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIF” en el patrimonio en las cuentas *Resultados Acumulados, subcuenta o Resultados Acumulados* provenientes de la adopción por primera vez de las NIF, que generaron un saldo acreedor. Sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por las compañías se encuentran basadas en las experiencias históricas, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a. Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas incobrables será determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrable se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

b. Bienes en uso e intangibles:

La determinación de la depreciación de los bienes en uso y los plazos de amortización de la infraestructura en concesión y los intangible se analizan cada año y se basan en la vida útil estimada de los bienes actuariales practicados por profesionales independientes.

c. Provisiones por beneficios a empleados:

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d. Impuesto a la renta corriente:

La Administración de la Compañía considera que el impuesto por pagar corriente 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o

deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financieros

Las actividades de cualquier compañía exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (Incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Gerencia General de la compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Compañía no está vendiendo todavía, ya que está en proceso de producción. Es importante señalar que la política es mantener valores imperantes en el mercado de este tipo de actividad comercial.

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado entendido como la entrada de potenciales competidores al mercado. Actualmente la Compañía está en proceso de producir y analizar el mercado.

i. Riesgo cambiario: La compañía no está expuesta al riesgo de tipo cambiario (Moneda funcional – dólares estadounidenses) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

ii. Riesgo por tasa de interés: El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras.

iii. Riesgo de precio: La Compañía no está expuesta al riesgo de precios puesto a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varían los precios para capturar mercado es baja.

b) Riesgo de crédito

La compañía no enfrenta riesgo debido a que la empresa recién está en proceso de prueba y producción.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias), principalmente a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o *apremio financiero*.

En caso de que se presentase un déficit de caja, cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto corto como largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponible en bancos.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresas en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo del capital.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumento financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Valor razonable de instrumento financiero

El valor en libros de Efectivo y Equivalente de efectivo, Cuentas por Cobrar Clientes, Cuentas por Cobrar relacionadas, Otras Cuentas por Cobrar y por Pagar Proveedores, compañías relacionadas y otras Cuentas por Pagar se mantiene a distancia al valor razonable debido a la naturaleza de largo plazo de estos instrumentos.

En lo que respecta a los pasivos con entidades financieras existen pasivos a corto plazo. Los acreedores comerciales 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.

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Todas las operaciones que la empresa ejecuta y sus erogaciones de pago se hacen estrictamente con la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados. Son depósitos a la vista y no tienen ningún impedimento para su utilización, y las inversiones de corto plazo que realiza la empresa con las instituciones financieras, vale decir, pólizas de acumulación o inversiones fijas a corto plazo, otras inversiones de mediano plazo. El detalle de esta cuenta es la que se presenta a continuación:

Efectivo y Equivalente a Efectivo	
Caja General	\$ 800.00
Banco Produbanco	\$ 824.26
Total Efectivo y Equivalente a Efe	\$ 1,624.26

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Nota:

La empresa no tiene ventas porque está en proceso de prueba y producción

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Nota: Se detalla el desglose de Otras Cuentas por Cobrar en las subcuentas de Cuentas por Cobrar Anticipo/ Préstamos.

Otras Cuentas por Cobrar	
Cuentas por Cobrar Relacion.	\$ 67,879.39
Anticipos Varios Relacionados	\$ 265,771.60
Total Otras Cuentas por Cobrar	\$ 333,650.99

G. INVENTARIO

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.

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la NIC 2.

Las bajas en las cuentas de inventario reconocidas como Gastos, deben de ser a valor neto realizable y cumplir con lo dispuesto en las Normas Tributarias. Se deberá llevar un registro estadístico, sobre todos los ajustes contables hechos durante el año. Documento que el Contador General deberá reportarlo como hecho relevante dentro del periodo económico.

El inventario de repuestos y materiales incluye provisión para Obsolescencia de Inventarios, que es determinada en base del análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

NOTA: La empresa no registra inventarios, ya que está en etapa de producción.

H. ACTIVOS DIFERIDOS

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido

I. BIENES EN USO

La empresa **DURABOX S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, detalla las siguientes propiedades:

Los Activos no presentan depreciación ya que solamente tiene a la fecha el cierre del ejercicio la cuenta terreno

Nota: No se registran nuevas adquisiciones en los activos fijos

Propiedad Planta y Equipos	
Terreno	\$ 550,000.00
Adecuaciones de Terreno	\$ 856,893.09
Total Propiedad Planta y Equipos	\$ 1,406,893.09

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Representan pasivos que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridos. Para la empresa DURABOX S.A.,

al cierre del año 2018, el saldo representa lo que la compañía tenía que pagar a sus proveedores.

A continuación, se detalla los valores que corresponden a esta cuenta:

Cuentas y Documentos por pagar relacionadas

Cuentas por Pagar	\$ 882,104.98
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	\$ 882,104.98

Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 8,360.14
Total cuentas por pagar	\$ 8,360.14

Otras Obligaciones Corrientes

Retenciones	\$ 2,208.83
Total Otras Obligaciones Corrientes	\$ 2,208.83

Cuentas por Pagar no Corriente

Cuentas por Pagar L/P	\$ 20,000.00
Total Cuentas por pagar no corriente	\$ 20,000.00

K. CAPITAL SOCIAL

Capital Suscrito

El capital suscrito con acciones ordinarias está constituido de la siguiente manera:

Fabián Roberto Cedeño Crespín	260
Patricio Cedeño Crespín	260
Luis Albero Jaramillo Granja	<u>280</u>
Total de Capital Suscrito	<u>800 x \$1,00=\$800,00</u>

Capital Autorizado = \$1.600,00

Según el Registro Mercantil, la empresa tiene Trámite No.933, con repertorio 747 de fecha 22 de mayo de 2017. Su domicilio es la ciudad de Durán. La Escritura de Constitución se efectuó en la Notaría Vigésima Tercera del Cantón Guayaquil, cuya Notaria es la Ab. María Tatiana García Plaza.

HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha del cierre de ejercicio y la fecha de emisión de este informe (26 de abril de 2019) no se han producido eventos o transacciones, que en opinión de la Administración de la Compañía pueden tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.