

**DURALLANTA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Con cifras correspondientes del 2017)**

**DURALLANTA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

**Abreviaturas usadas:**

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones, del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	Durallanta S.A.

---

**DURALLANTA S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	865,787	1,475,093
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4,530,024	4,552,665
Inventarios	7	4,539,890	3,915,191
Otros créditos fiscales	8	575,037	446,130
Otros activos pagados por anticipado		<u>57,099</u>	<u>56,198</u>
Total activos corrientes		<u>10,567,837</u>	<u>10,445,277</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	4,746,733	4,837,493
Activo por impuestos diferidos	16	60,093	-
Otros activos		<u>34,116</u>	<u>38,479</u>
Total activos no corrientes		<u>4,840,942</u>	<u>4,875,972</u>
<b>Total activos</b>		<u>15,408,779</u>	<u>15,321,249</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	10	536,250	1,112,298
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,877,941	2,452,297
Otros créditos fiscales	13	205,231	226,200
Obligaciones acumuladas	12	<u>302,134</u>	<u>381,153</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,921,556</u>	<u>4,171,948</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	10	1,389,833	58,067
Obligaciones por beneficios definidos	14	1,871,167	1,749,825
Impuestos diferidos	16	<u>117,390</u>	<u>119,930</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3,378,390</u>	<u>1,927,822</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>6,299,946</u>	<u>6,099,770</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	15		
Capital		2,339,000	2,339,000
Reserva legal		1,113,898	1,061,129
Superávit por valuación		963,077	963,077
Resultados acumulados		<u>4,692,858</u>	<u>4,858,273</u>
Total patrimonio		<u>9,108,833</u>	<u>9,221,479</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>15,408,779</u>	<u>15,321,249</u>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaria  
Contador General

**DURALLANTA S.A.**

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
	Notas		
<b>Ingresos</b>		18,390,364	16,537,396
<b>Costos de Ventas</b>		<u>(12,132,267)</u>	<u>(10,356,322)</u>
<b>Margen Bruto</b>		6,258,097	6,181,074
Gastos de administración y venta	17	(5,097,075)	(4,809,957)
Gastos financieros		(361,316)	(221,995)
Otros gastos		<u>(6,462)</u>	<u>(2,432)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		793,244	1,146,690
Participación de los trabajadores en las utilidades		(118,987)	(172,004)
Impuesto a la renta	16	(204,447)	(216,179)
Reserva legal		(52,769)	(75,655)
(Gastos) ingresos por impuestos diferidos		<u>57,883</u>	<u>(1,952)</u>
<b>Utilidad de año y total Resultados Integrales</b>		<u>474,924</u>	<u>680,900</u>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

**DURAILANTA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

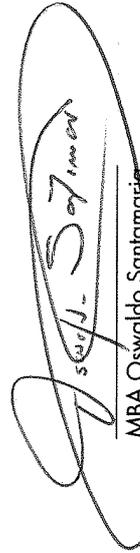
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por valuación Propiedad, planta y equipo	Efectos por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>2,339,000</b>	<b>985,474</b>	<b>998,846</b>	<b>(124,778)</b>	<b>5,051,004</b>	<b>9,249,546</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	756,554	756,554
Resultados integrales	-	-	-	-	14,623	14,623
Apropiación para Reserva Legal	-	75,655	-	-	(75,655)	-
Pago dividendos	-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Ajustes	-	-	(35,769)	-	36,525	756
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>2,339,000</b>	<b>1,061,129</b>	<b>963,077</b>	<b>(124,778)</b>	<b>4,983,051</b>	<b>9,221,479</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	527,693	527,693
Resultados integrales	-	-	-	-	(40,339)	(40,339)
Apropiación para Reserva Legal	-	52,769	-	-	(52,769)	-
Pago dividendos	-	-	-	-	(600,000)	(600,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>2,339,000</b>	<b>1,113,898</b>	<b>963,077</b>	<b>(124,778)</b>	<b>4,817,636</b>	<b>9,108,833</b>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los resultados financieros

**DURALLANTA S.A.**

## Estado de Flujo de Efectivo

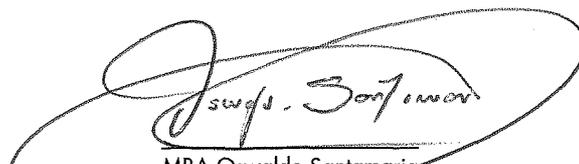
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	18,100,435	15,080,247
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(17,431,009)</u>	<u>(13,375,656)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	669,426	1,704,591
Dividendos pagados a los propietarios	(600,000)	(800,000)
Impuesto a la renta pagado	(209,199)	(221,721)
Participación a trabajadores	(118,987)	(145,761)
Intereses pagados	<u>(144,174)</u>	<u>(81,596)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(402,934)</u>	<u>455,513</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(235,454)	(174,619)
Otras salidas de efectivo	<u>(59,775)</u>	<u>231,914</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(295,229)	57,295
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de préstamos	755,718	75,419
Otras salidas de efectivo	<u>(666,861)</u>	<u>(824,119)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	88,857	(748,700)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(609,306)</u>	<u>(235,892)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	<u>1,475,093</u>	<u>1,710,985</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>865,787</u>	<u>1,475,093</u>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaria  
Contador General

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

---

#### 1. Información General

**DURALLANTA S.A.**, (en adelante la “Compañía”) fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador en el año de 1979 mediante escritura pública del 1 de octubre del mismo año, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de noviembre del mismo año. El objeto social de la Compañía constituye el servicio de reencauche de llantas para toda clase y tipo de vehículos.

Entre sus principales líneas de negocio se encuentra el mercado industrial, micro empresas, programas sociales exportación y maquilas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó los 182 y 175 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### 2. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

##### a) Declaración de Cumplimiento -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC expresó su criterio interinstitucional (mismo que es de obligatoria aplicación) respecto a si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad, manifestando lo siguiente:

- Los bonos corporativos (obligaciones y papel comercial) son unos de los principales instrumentos del sector privado que se negocian en el mercado de valores del Ecuador, y sin duda alguna el preferido de entre los emitidos por el sector privado no financiero.
- El mercado de valores ecuatoriano ofrece amplias oportunidades de inversión en bonos corporativos, que por su calificación de riesgo (A a AAA) se compone casi en su totalidad por bonos que pueden denominarse de alta calidad.
- La oferta de bonos corporativos en el mercado ecuatoriano muestra un importante grado de diversificación, al ser emitidos por un alto número de entidades que provienen casi de todos los sectores económicos del país, y en gran variedad de plazos. Esta diversificación ofrece amplias opciones para manejo de portafolios y mitigación de riesgos derivados de situaciones propias de una empresa concreta o de un sector económico particular.
- La oferta de bonos corporativos de alta calidad están en capacidad de absorber la demanda del mercado, incluida aquella que se pudiere derivar de los beneficios de jubilación patronal y planes voluntarios.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

Por lo expuesto, podemos concluir que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

#### **b) Base de Medición -**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y / o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

#### **c) Moneda Funcional -**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros adjuntos.

#### **d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y el dinero mantenido en caja. Las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable.

#### **e) Inventarios -**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

<u>Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación</u>	Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción.
<u>Materias Primas, Suministros Material y Repuestos.</u>	Al costo promedio en el almacén.
<u>Inventarios en Tránsito</u>	Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

#### **f) Propiedad, Planta y Equipo -**

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

##### **i) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

##### **ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrado en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedad, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias.

##### **iii) Depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

Ítem	Vida útil (en años)
Terrenos	Sin depreciación
Construcciones y Edificios	15
Maquinaria y equipo	5 - 20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

---

Cuando partes significativas de la propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, la Compañía capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

#### iv) Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### g) Deterioro del Valor de los Activos Tangibles -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

#### h) Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### i) Beneficios a Empleados -

##### i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**ii) Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**j) Provisiones -**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**k) Instrumentos Financieros -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**i) Activos Financieros -**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

#### Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento -

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

#### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

#### Deterioro de activos financieros al costo amortizado -

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### Baja de un activo financiero -

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### ii) Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### Pasivos financieros medidos al costo amortizado -

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

---

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### Préstamos -

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

#### Baja de un pasivo financiero -

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **l) Impuesto a la Renta -**

El gasto por el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

#### **i) Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **ii) Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**m) Reconocimiento de Ingresos -**

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.

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 los 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.

**n) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -**

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 más cercano en el que se conocen.

**o) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

**NIIF 9, "Instrumentos Financieros"**

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

**(i) Clasificación y medición**

La NIIF 9 introdujo un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la compañía. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 por las tres categorías siguientes:

- costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales;
- valor razonable con cambios en otro resultado integral, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; o

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

- valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Respecto a los pasivos financieros, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos.

No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del "riesgo de crédito propio" se reconocerán en otro resultado integral.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

#### (ii) Deterioro del valor

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

### **NIIF 15, "Ingresos por contratos con clientes"**

La NIIF 15 aplica a todos los contratos con clientes, con algunas excepciones (contratos de arrendamiento y seguros, instrumentos financieros, e intercambios no monetarios.), y reemplazó a contar del 1 de enero de 2018 a todas las normas que anteriormente estaban relacionadas con el reconocimiento de ingresos:

- NIC 11 Contratos de Construcción;
- NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Este nuevo estándar estableció un marco general para el reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos: (1) identificación del contrato con el cliente; (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato; (3) determinación del precio de la transacción; (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

La NIIF 15 requiere revelaciones más detalladas que las normas anteriores actuales con el fin de proporcionar información más completa sobre la naturaleza, importe, calendario y certidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de la adopción en el agregado de los ingresos, costos de ventas y gastos de ventas no sea significativo.

#### **p) Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hará uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes de enero 1 de 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados en el 1 de enero 2019 (si se trata de un arrendador o el arrendatario en el contrato de arrendamiento). En la preparación para la aplicación por primera vez de las NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición de la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un contrato de arrendamiento para la Compañía.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos no tienen un impacto sobre la contabilización de contrato de arrendamiento.

#### Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 6 y la NIC 17 con respecto a los activos mantenidos anteriormente en arrendamiento financiero, es la medición de las garantías del valor residual proporcionadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento sólo el importe que se espera pagar bajo una garantía del valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como requiere la NIC 17.

Basados en un análisis de los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre del 2018, y considerando los hechos y circunstancias existentes a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado que este cambio no tendrá impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

#### Impacto en la Contabilidad del Arrendador

Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los contratos de arrendamiento, ya sea como financieros u operativos y contabiliza esos dos tipos de arrendamiento de manera diferente. Sin embargo, la NIIF 16 ha modificado y ampliado los requerimientos de revelación, en particular con respecto a cómo un arrendador gestiona los riesgos derivados de su participación residual en los activos arrendados.

#### **Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa**

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros de la Compañía.

#### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

#### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### **3. Estimaciones y Juicios Contables**

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 económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **i) Deterioro de activos -**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**ii) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos -**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El tasador contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

**iii) Impuesto a la renta diferido -**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**iv) Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

**4. Administración de Riesgos Financieros**

**Factores de Riesgo Financiero**

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites.

Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

#### **4.1. Riesgo de Mercado**

Contenido principalmente en:

##### **Riesgos Precio Compra de Materia Prima**

Los riesgos relacionados a las compras más importantes son el desabastecimientos por falta de materia prima, problemas de calidad entre lo acordado (acuerdo de calidad) y/o entregado por el proveedor, ubicación geográfica del proveedor y problemas de transporte que no llegan a tiempo.

##### **Riesgos por Concentración de Clientes**

La Compañía mantiene una concentración de sus ventas segregada ya que cuenta con una gran cantidad de clientes con la cual busca reducir este riesgo.

##### **Riesgo de Tasa de Interés**

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

#### **4.2. Riesgo de crédito -**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las políticas crediticias de la Compañía establecidas para los clientes localizados en el mercado ecuatoriano están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables; sin embargo, no permiten solicitar seguros para cubrir riesgos crediticios, cartas de crédito u otros instrumentos diseñados para minimizar los riesgos crediticios cuando fuera necesario.

#### **4.3. Riesgo de Liquidez -**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante el año 2018, la Gerencia ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas; así como del financiamiento bancario.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que La Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

#### 4.4. Riesgo ambiental

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

#### 4.5. Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto). La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Índice de liquidez	3.62 veces	2.50 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.69 veces	0.66 veces
Deuda financiera / activos totales	12.50%	7.64%

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

#### 4.6. Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento del período sobre el que se informa es el siguiente.

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Deuda	(1)		
Préstamos		<u>1,926,083</u>	<u>1,170,365</u>
Patrimonio	(2)	<u>9,108,833</u>	<u>9,221,477</u>
Índice de deuda neta y patrimonio		21.15%	12,69%

## DURALANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados y los contratos de garantía financiera).

(2) El patrimonio incluye todas las reservas y capital de la Compañía gestionados como capital.

#### 4.7. Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems de abajo:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	865,787	1,475,093
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,530,024	4,552,665
Total activos financieros	<u>5,395,811</u>	<u>6,027,758</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamos corrientes	536,250	1,112,298
Préstamos no corrientes	1,389,833	58,067
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,877,941	2,452,297
Total pasivos financieros	<u>3,804,024</u>	<u>3,622,662</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>1,591,787</u>	<u>2,405,096</u>

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

**5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en instituciones financieras	797,492	1,455,819
Efectivo en cajas	<u>68,295</u>	<u>19,274</u>
Total	<u>865,787</u>	<u>1,475,093</u>

**6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	4,363,379	4,043,916
Menos provisión de cuentas incobrables	<u>(120,324)</u>	<u>(159,201)</u>
	4,243,055	3,884,715
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (1)	203,288	610,574
Otros deudores	<u>83,681</u>	<u>57,376</u>
Total	<u>4,530,024</u>	<u>4,552,665</u>

(1) Corresponde principalmente a un anticipo por un contrato con la Federación Nacional de Transporte del Ecuador por la importación de llantas SAILUN.

La Compañía, previo a la aceptación de un nuevo cliente, evalúa la calidad crediticia del cliente potencial y los límites de crédito por cliente. Los límites de crédito son revisados al cierre de cada ejercicio económico. El 61% de las cuentas por cobrar comerciales no se encuentran en mora y por consiguiente no se han deteriorado.

Antigüedad de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2018</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	2,530,180	1,833,199	4,363,379
Otros deudores	<u>286,969</u>	<u>-</u>	<u>286,969</u>
	2,817,149	1,833,199	4,650,348
Menos estimación para pérdidas por deterioro	<u>-</u>	<u>(120,324)</u>	<u>(120,324)</u>
Total	<u>2,817,149</u>	<u>1,712,875</u>	<u>4,530,024</u>

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	<u>31 de diciembre del 2017</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	2,227,855	1,816,061	4,043,916
Otros deudores	<u>667,950</u>	<u>-</u>	<u>667,950</u>
	2,895,805	1,816,061	4,711,866
Menos estimación para pérdidas por deterioro y provisión de cuentas incobrables	<u>-</u>	<u>(159,201)</u>	<u>(159,201)</u>
Total	<u>2,895,805</u>	<u>1,656,860</u>	<u>4,552,665</u>

La concentración del riesgo es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables**

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Año terminado al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	159,201	152,783
Provisión cargada al gasto	39,508	35,441
Castigos	<u>(78,385)</u>	<u>(29,023)</u>
Saldo al final del año	<u>120,324</u>	<u>159,201</u>

**7. Inventarios**

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de producción	1,884,505	1,630,863
Inventario bienes no producidos	2,436,653	2,267,093
Otros	<u>218,732</u>	<u>17,235</u>
Total	<u>4,539,890</u>	<u>3,915,191</u>

**DURALLANTA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

**8. Otros Créditos Fiscales**

Un resumen de otros créditos fiscales es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total otros créditos fiscales	<u>575,037</u>	<u>446,130</u>

**9. Propiedad, Planta y Equipo**

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	7,661,530	7,434,815
Depreciación acumulada	<u>(2,914,797)</u>	<u>(2,597,322)</u>
Total	<u>4,746,733</u>	<u>4,837,493</u>

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clasificación:		
Edificios	2,161,764	2,130,470
Terrenos	1,688,068	1,688,068
Maquinaria y equipo	659,305	731,251
Muebles, enseres y equipos de computación	145,447	143,911
Vehículos	88,223	114,748
Construcciones en curso	<u>3,926</u>	<u>29,045</u>
Total	<u>4,746,733</u>	<u>4,837,493</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía para garantizar sus obligaciones bancarias que mantiene con instituciones financieras locales ha entregado en garantía parte de la propiedad, planta y equipo. (Véase nota 10).

La Compañía en el curso normal de sus operaciones monitorea tanto los activos nuevos como los existentes, y sus tasas de depreciación.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

**DURALLANTA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Activaciones	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Activaciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018
<b>No depreciable</b>								
Terreno	1,688,068	-	-	1,688,068	-	-	-	1,688,068
Construcciones en curso	6,443	29,045	(6,443)	29,045	187,031	(212,150)	-	3,926
	<b>1,694,511</b>	<b>29,045</b>	<b>(6,443)</b>	<b>1,717,113</b>	<b>187,031</b>	<b>(212,150)</b>	<b>-</b>	<b>1,691,994</b>
<b>Depreciables</b>								
Edificio	2,598,527	13,081	6,443	2,618,051	4,836	164,538	-	2,787,425
Maquinaria y equipo	1,859,180	46,558	-	1,905,738	18,883	26,216	(5,539)	1,945,298
Equipo de computación	202,992	38,831	-	241,823	19,920	-	(3,200)	258,543
Muebles y enseres	174,927	22,271	-	197,198	4,784	21,396	-	223,378
Vehículos	730,059	24,833	-	754,892	-	-	-	754,892
	<b>5,565,685</b>	<b>145,574</b>	<b>6,443</b>	<b>5,717,702</b>	<b>48,423</b>	<b>212,150</b>	<b>(8,739)</b>	<b>5,969,536</b>
<b>Subtotal</b>	<b>7,260,196</b>	<b>174,619</b>	<b>-</b>	<b>7,434,815</b>	<b>235,454</b>	<b>-</b>	<b>(8,739)</b>	<b>7,661,530</b>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Edificio	(354,729)	(132,852)	-	(487,581)	(138,080)	-	-	(625,661)
Maquinaria y equipo	(1,040,587)	(133,900)	-	(1,174,487)	(117,046)	-	5,540	(1,285,993)
Muebles, enseres y equipo de computación	(253,407)	(41,703)	-	(295,110)	(44,245)	-	2,881	(336,474)
Vehículos	(590,485)	(49,659)	-	(640,144)	(26,525)	-	-	(666,669)
	<b>(2,239,208)</b>	<b>(358,114)</b>	<b>-</b>	<b>(2,597,322)</b>	<b>(325,896)</b>	<b>-</b>	<b>8,421</b>	<b>(2,914,797)</b>
<b>Total</b>	<b>5,020,988</b>	<b>(183,495)</b>	<b>-</b>	<b>4,837,493</b>	<b>(90,442)</b>	<b>-</b>	<b>(318)</b>	<b>4,746,733</b>

**DURALLANTA S. A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

**10. Préstamos**

Un detalle de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2018	2017
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>		
Préstamos bancarios (1)	<u>1,926,083</u>	<u>1,170,365</u>
<u>Clasificación</u>		
Corriente	536,250	1,112,298
No corriente	<u>1,389,833</u>	<u>58,067</u>
Total	<u>1,926,083</u>	<u>1,170,365</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados con parte de la propiedad, planta y equipo. (Véase nota 9).

Al 31 de diciembre del 2018 la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 8,40% y 6,90% respectivamente (9,03% y 8,50% en el 2017), con vencimientos hasta el año 2023.

(2) Un detalle de los créditos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2018	2017
<u>Institución</u>		
Banco Internacional	71,302	862,532
Produbanco – Banco de la Producción	<u>1,854,781</u>	<u>307,833</u>
Total	<u>1,926,083</u>	<u>1,170,365</u>

**11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2018	2017
<u>Cuentas por Pagar Comerciales:</u>		
Proveedores del exterior	1,662,373	2,206,231
Proveedores locales	<u>204,807</u>	<u>246,333</u>
	1,867,180	2,452,564
Otras cuentas por pagar	<u>10,761</u>	<u>(267)</u>
Total	<u>1,877,941</u>	<u>2,452,297</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar - proveedores se originan principalmente por la compra de materia prima y no devengan intereses.

La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se cancelen dentro de los términos acordados previamente.

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

**12. Obligaciones Acumuladas**

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Participación de los trabajadores (1) (nota 16)	118,987	172,004
Bono administrativo	73,689	106,523
Beneficios sociales	48,445	47,332
Aportes al IESS	58,550	54,995
Nómina por pagar	2,463	299
Total	<u>302,134</u>	<u>381,153</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	172,004	145,762
Provisión del año	118,987	172,004
Pagos efectuados	<u>(172,004)</u>	<u>(145,762)</u>
Saldo al final del año	<u>118,987</u>	<u>172,004</u>

**13. Otras deudas fiscales**

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
IVA en ventas y retenciones de IVA por pagar	183,315	209,416
Retenciones en la fuente por pagar	<u>21,916</u>	<u>16,784</u>
Total	<u>205,231</u>	<u>226,200</u>

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

**14. Obligaciones por Beneficios Definidos**

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,301,396	416,768	1,718,164
Costo neto del período	46,405	(14,744)	31,661
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,347,801	402,024	1,749,825
Costo neto del período	71,851	49,491	121,342
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,419,652	451,515	1,871,167

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	112,321	38,708	151,029
Costo financiero	56,655	18,018	74,673
Reversión de reservas	(110,901)	(8,231)	(119,032)
Otros resultados integrales	13,676	996	14,672
Total	71,851	49,491	121,342

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	74,109	(19,651)	54,458
Costo financiero	54,414	16,166	70,580
Reversión de reservas	(57,994)	(9,717)	(67,711)
Otros resultados integrales	(24,124)	(1,542)	(25,666)
Total	46,405	(14,744)	31,661

**Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

#### Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2018	2017
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa neta de conmutación actuarial	4,14%	4,20%

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la Compañía para gestionar sus riesgos de períodos anteriores. Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal establecidas en el estudio actuarial es el siguiente:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 25 años	686,020	612,000
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años	420,057	352,119
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>313,575</u>	<u>383,682</u>
	<u>1,419,652</u>	<u>1,347,801</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía ha considerado que para la base de cálculo de su estudio actuarial la tasa de descuento se aplicará tomando los bonos de alta calidad del mercado ecuatoriano pues ha estimado que no existirán impactos significativos en los Estados Financieros.

#### 15. Patrimonio

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital	2,339,000	2,339,000
Reserva legal	1,113,898	1,061,129
Superávit por valuación	963,077	963,077
Resultados acumulados	<u>4,692,858</u>	<u>4,858,273</u>
Total	<u>9,108,833</u>	<u>9,221,479</u>

##### i) Capital

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 2,339,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación a un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

##### ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

#### iii) Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados anteriores	4,858,273	4,926,226
Apropiación por venta de activos revaluados	-	36,525
Resultados Integrales	(40,339)	14,623
Pago dividendos	(600,000)	(800,000)
Resultados del ejercicio	<u>474,924</u>	<u>680,900</u>
Total	<u>4,692,858</u>	<u>4,858,273</u>

#### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Superávit por Valuación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Distribución de Dividendos

La Compañía puede distribuir dividendos a los accionistas hasta el límite de los resultados acumulados que obtenga, calculados de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y los estatutos de la Compañía. En el 2018 distribuyó US\$600,000, correspondiente a los resultados del ejercicio económico 2013.

## 16. Impuestos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	793,244	1,146,690
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	152,495	114,284
Ingresos exentos	(123)	(587)
Deducciones adicionales	-	(96,872)
Gastos por impuestos diferidos	-	16,316
Ajustes - NIIF	10,165	-
	<u>955,781</u>	<u>1,179,831</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 12)	(118,987)	(172,004)
Utilidad gravable	836,794	1,007,827
Impuesto a la renta, estimado:	209,199	221,721
Impuesto a la renta años anteriores	4,752	5,542
Anticipo calculado	<u>151,154</u>	<u>136,044</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>204,447</u>	<u>216,179</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$151,154; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$209,199. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados del año corriente US\$204,447.

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio de año	293,537	185,916
Compensación Retenciones en la fuente 2016	-	(56,798)
Compensación Retenciones en la fuente 2017	(71,644)	-
Compensación ISD 2016	-	(36,372)
Compensación ISD 2017	(26,498)	(128,552)
Compensación ISD 2018	(111,057)	-
Impuesto a la salida de divisas 2017	-	155,407
Impuesto a la salida de divisas 2018	147,557	-
Impuestos retenidos por terceros 2017	-	173,936
Impuestos retenidos por terceros 2018	184,903	-
Regularización por pago de ISD	(357)	-
Saldo al final de año	<u>416,441</u>	<u>293,537</u>

**Saldos de impuestos**

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos fueron como sigue:

**Activo**

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio de año	293,537	185,916
Resultados del período	332,103	329,343
Reversiones	(209,199)	(221,722)
Saldo al fin de año	<u>416,441</u>	<u>293,537</u>

**Pasivo por impuesto diferido**

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	119,930	124,276
Resultados del período	(2,540)	(4,346)
Saldo al cierre del año	<u>117,390</u>	<u>119,930</u>

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a los años del 2013 al 2018 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

**Aspectos Tributarios**

El Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal entró en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial No. 392 el día 20 de diciembre del 2018, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Incentivos para Atracción de Inversión Privada**

**Nuevas Inversiones:** Son aquellas que se encuentran definidas como inversión productiva e inversión nueva conforme lo establecido en el Art. 13 del Código de la Producción, y, por lo tanto, se deben cumplir con las condiciones allí establecidas.

De igual manera, se considera como una nueva inversión al desarrollo de actividades comerciales y otras que generen valor agregado, siempre que para su ejecución se suscriba un contrato de inversión.

Para la aplicación de los incentivos a nuevas inversiones prevalecerá el lugar en el que se ejecuta la inversión, independientemente de donde se domicilie legalmente la compañía (RUC).

**Respecto del Incremento de Empleo** La condición de generación de empleo neto se debe cumplir atendiendo al tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión. Las grandes empresas deben incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente durante el período de la inversión. Las nuevas empresas deben alcanzar los montos mínimos en un periodo equivalente desde su creación hasta la obtención de sus primeros ingresos operacionales. Si se verifica el incumplimiento de esta condición, la consecuencia será la reliquidación de los tributos no pagados. Desde que se determine el incumplimiento, se pierde la vigencia del incentivo para ejercicios fiscales posteriores.

**Proporcionalidad del Impuesto a la Renta:** Para el caso de empresas existentes, los contribuyentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas mediante una de las siguientes opciones:

- i) Diferenciar en su contabilidad los valores de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, utilidades y participación laboral atribuibles a la inversión nueva y productiva.
- ii) Aplicar el beneficio de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas, calculado de la siguiente forma:
  1. Nueva inversión productiva: inversión acumulada destinada a la adquisición de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y biológicos a ser utilizados en el proceso productivo.
  2. Total de activos fijos brutos revaluados: valor total de activos fijos sin descontar depreciación y considerando revaluaciones por efecto de aplicación de NIIF.
  3. Tarifa de impuesto a la renta: tarifa de impuesto a la renta aplicable a la fecha de declaración.

**Exoneración de ISD en contratos de inversión:** Los beneficios aplican a quienes hayan suscrito un contrato de inversión a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018. Para aplicar exoneración de ISD en importaciones de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversiones establecerá en el mismo contrato de inversión el monto máximo de exoneración, considerando como límite, el monto de inversión establecido en el contrato y referencialmente el valor en aduana de importación y el potencial ISD a exonerarse. Este incentivo no obsta que el importador deba cumplir con las autorizaciones previas, licencias, requisitos o cupos, relacionados con el proceso de importación, según corresponda por cada producto. Para aplicar el beneficio respecto de la distribución de dividendos, correspondientes a las utilidades atribuidas a las nuevas inversiones productivas, se debe cumplir con lo siguiente:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

---

- Los dividendos distribuidos correspondan a ejercicios fiscales transcurridos dentro del plazo de vigencia de los referidos contratos.
- Los dividendos provengan de inversiones que se capitalicen con recursos del exterior.

En caso de que la sociedad cuente con recursos provenientes de Ecuador y del extranjero, para determinar el importe del dividendo exonerado, se aplicará al total del dividendo, el porcentaje de recursos del exterior capitalizados a partir del contrato de inversión frente al total del capital.

- La aplicación de este incentivo se debe efectuar el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio fiscal posterior a aquel en que ingresaron los recursos del exterior. El beneficio no aplica sobre utilidades no distribuidas de años anteriores al de suscripción del contrato de inversión.
- Se demuestre el ingreso de divisas al país sobre el cual se aplica el beneficio, a través de certificación bancaria de la transferencia de recursos a una cuenta mantenida en una entidad financiera dentro del Ecuador, cuyo titular sea la sociedad que distribuye los dividendos.

La exoneración aplica únicamente a la distribución y pago de dividendos efectuados de manera directa a beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, titulares de los derechos representativos de capital de la sociedad que los distribuye, hasta por el plazo referido en el contrato de inversión.

**Exoneración por reinversión de utilidades:** La exoneración de ISD aplica a dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión. La exoneración de impuesto a la renta aplica a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre la cual se efectúa la reinversión. La reinversión de al menos el 50% de utilidades se debe destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento.

Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente. Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de utilidades que no fueron objeto de reinversión.

De no cumplirse con la condición de incrementar el capital, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión, la sociedad debe declarar y pagar las retenciones de renta e ISD no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando intereses, multas, recargos correspondientes.

El beneficio efectivo debe considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el año en que se haya distribuido el dividendo.

#### - Criterios de Transparencia y Sustancia Económica

Si la Administración Tributaria notifica la verificación de criterios de transparencia y de sustancia económica, que los mismos han sido incumplidos, los sujetos pasivos tributarán sin exoneración alguna a partir del ejercicio fiscal en el que se incumplieron los requisitos previstos en la Ley y el Reglamento.

El sujeto pasivo debe mantener la documentación que sustente razonablemente estas condiciones por el plazo máximo señalado en la normativa tributaria para la conversación de documentos.

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Los criterios de transparencia y sustancia económica son aplicables a todos los beneficios e incentivos que los contemplan, en los términos descritos a continuación:

- i) Estándar de transparencia: se refiere al deber del sujeto pasivo de atender los requerimientos de información del SRI, de conformidad con los estándares mínimos del Foro Global de Transparencia e Intercambio de Información para Fines Fiscales.
- ii) Sustancia en la actividad económica: Se refiere al deber de mantener la documentación que razonablemente sustente la esencia económica de sus operaciones relacionadas con los incentivos o beneficios aplicados, en armonía con lo previsto en el Art. 17 del Código Tributario (calificación del hecho generador).

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

#### 17. Gastos de ventas y administración

Un detalle de los gastos de ventas y administración es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de venta	3,591,603	3,387,342
Gastos de Administración	<u>1,505,472</u>	<u>1,422,615</u>
Total	<u>5,097,075</u>	<u>4,809,957</u>

#### 18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de marzo del 2019) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### 19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.