

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
INDUCTROC S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**



**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 30

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
INDUCTROC S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INDUCTROC S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2018, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INDUCTROC S. A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2018 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **INDUCTROC S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó “estado de excepción”, que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.



- A la fecha del presente informe, se encuentran en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2019 por parte del sujeto pasivo de impuesto, los mismos que deberán ser presentados conjuntamente con los Informes de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta noviembre 30 del 2020.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Junio 8 del 2020

INDUCTROC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	895,187	306,156
Activos financieros, neto	4, 18	1,804,582	1,371,216
Inventarios	5	146,198	150,769
Servicios y otros pagos anticipados	6	67,421	21,985
Activos por impuestos corrientes	7	135,233	128,673
Otros activos corrientes	8	239,492	47,288
Total activos corrientes		3,288,113	2,026,087
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
	9		
Terrenos		600,565	445,196
Edificios		171,283	171,283
Vehículos		1,636,272	1,524,585
Maquinarias y equipos		2,930,363	3,045,275
Equipos de computación		22,184	21,709
Muebles y enseres		23,044	21,716
Sub-total		5,383,711	5,229,764
Menos depreciación acumulada		(2,259,110)	(1,993,730)
Total Propiedades, planta y equipos		3,124,601	3,236,034
 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	 10	 235,087	 225,543
 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		 3,359,688	 3,461,577
 TOTAL ACTIVOS		 6,647,801	 5,487,664


 Ing. César Delgado Sotomayor
 C.I.: 1305011338
 Gerente General


 CPA Alexandra Valencia Cobo
 Contador General
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros



INDUCTROC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11, 18	908,789	790,044
Obligaciones con instituciones financieras	12, 16	573,282	318,092
Otras obligaciones corrientes	13, 15	404,870	301,487
Anticipo de Clientes	14	1,305,178	616,062
Provisión contribución única		23,174	0
Total pasivos corrientes		3,215,293	2,025,685
PASIVOS A LARGO PLAZO	16	752,217	1,186,857
TOTAL PASIVOS		3,967,510	3,212,542
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	17		
Capital social		500,000	500,000
Aportes para futuras capitalizaciones		537,974	537,974
Reservas (legal y facultativa)		301,641	287,745
Resultados acumulados, neto		684,858	563,427
Otros resultados integrales		446,056	247,007
Ganancia neta del periodo		209,762	138,959
Total Patrimonio neto de los accionistas		2,680,291	2,275,112
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6,647,801	5,487,654


 Ing. César Delgado Sotomayor
 C.I.: 1305011338
 Gerente General


 CPA Alexandra Valencia Cobo
 Contador General
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros



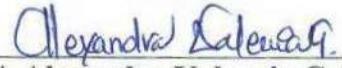
INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	10,482,512	11,357,433
MENOS: COSTO DE VENTAS	19, 9	<u>7,762,155</u>	<u>6,202,144</u>
GANANCIA BRUTA	19	<u>2,720,357</u>	<u>5,155,289</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas y Administrativos	20	2,293,672	4,535,290
Depreciaciones de propiedades y equipos	9	25,340	378,273
Financieros	12	<u>88,208</u>	<u>61,050</u>
Total Gastos Operacionales		<u>2,407,220</u>	<u>4,974,613</u>
GANANCIA OPERACIONAL		313,137	180,676
OTROS INGRESOS (OTROS EGRESOS), NETO		<u>78,584</u>	<u>120,641</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		391,721	301,317
MENOS:			
Participación a trabajadores (15% PUT)	13, 15	58,758	45,198
Impuesto a la renta causado (25% IR)	13, 15	<u>123,201</u>	<u>117,160</u>
Totales		<u>181,959</u>	<u>162,358</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>209,762</u>	<u>138,959</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		<u>5,143</u>	<u>(4,906)</u>
(Pérdidas) Ganancias actuariales		<u>(66,847)</u>	<u>(75,629)</u>


 Ing. César Delgado Sotomayor
 C.I.: 1305011338
 Gerente General

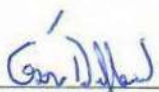

 CPA Alexandra Valencia Cobo
 Contador General
 Registro No. 8.966

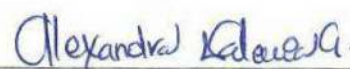
Ver notas explicativas a los estados financieros

INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalización</u>	<u>Reservas (Legal y Facultativa)</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados acumulados, neto</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	500,000	537,974	69,094	327,542	875,899	218,651	2,529,160
Transferencia			218,651			(218,651)	
Reclasificación					(5,472)		(5,472)
Distribución de utilidades					(307,000)		(307,000)
Resultado integral total				(80,535)			(80,535)
Ganancia neta del periodo						138,959	138,959
Diciembre 31, 2018	500,000	537,974	287,745	247,007	563,427	138,959	2,275,112
Transferencia					138,959	(138,959)	
Apropiación, nota 17			13,896		(13,896)		
Ganancia neta del periodo						209,762	209,762
Resultado integral total, neto				18,830			18,830
Ajustes, nota 17 a los Efs				180,219	(3,632)		176,587
Diciembre 31, 2019	500,000	537,974	301,641	446,056	684,858	209,762	2,680,291


 Ing. César Delgado Sotomayor
 C.I.: 1305011338
 Gerente General


 CPA Alexandra Valencia Cobo
 Contador General
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros

INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos	10,730,422	11,587,912
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(9,565,179)	(7,440,832)
Intereses financieros pagados	(88,209)	0
Impuestos pagados	(123,201)	(153,745)
Otros ingresos, neto	<u>78,584</u>	<u>(3,414,014)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,032,417</u>	<u>747,249</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición y ventas, neta de propiedades, planta y equipos	(153,947)	(600,851)
Desembolsos para la obtención de otros activos	<u>(78,877)</u>	<u>(50,400)</u>
Efectivo neto utilizado en actividad de inversión	<u>(232,824)</u>	<u>(651,251)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Recibido de obligaciones financieras	(205,811)	78,268
Pagos de dividendos a los accionistas	(85,960)	(184,000)
Valores recibidos de compañías relacionadas	<u>81,209</u>	<u>(5,463)</u>
Efectivo neto (utilizado en actividades de financiamiento)	<u>(210,562)</u>	<u>(111,194)</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto (Disminución neta) del efectivo	589,031	(15,196)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>306,156</u>	<u>321,352</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>895,187</u>	<u>306,156</u>


Ing. César Delgado Sotomayor
 C.I.: 1305011338
 Gerente General


CPA Alexandra Valencia Cobo
 Contador General
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros



1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

INDUCTROC S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 6 de junio del 2004. Su actividad principal es dedicarse a la fabricación y venta de materiales de pavimentación y base de asfalto, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Su domicilio tributario es en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, su establecimiento principal está ubicado en la Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuadras y media de Pinturas Hempel.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación. - Los estados financieros de **INDUCTROC S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 en comparativo al año 2018, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo.

En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Estimación del deterioro de cuentas incobrables – Las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado del Resultado Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y los materiales y repuestos son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la Administración realiza un inventario físico para identificar diferencias entre lo físico y lo registrado en la contabilidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Los impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registrados como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- La Compañía mantenga el control de estos activos

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos e instalaciones	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Activos por impuestos diferidos - se reconocen a partir de las diferencias temporarias que se presenten usando el método del pasivo basado en el balance. Únicamente se reconocen aquellas diferencias temporarias que están permitidas en la Ley orgánica de régimen tributario interno y su reglamento, que para el periodo 2019 corresponde a la provisión por jubilación y desahucio.

Obligaciones con Instituciones Financieras - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del período sobre el que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 imponderables 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 por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Pasivos por impuestos diferidos - Se reconocen en función de la norma contable cuando se presentan diferencias temporarias usando el método del pasivo basado en el balance. En este caso, se espera entregar o prestar los bienes o servicios luego de concluido el periodo presente y la entidad ha reconocido ingresos antes de que hayan sido facturados de acuerdo con la norma contable.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - De acuerdo con la NIIF 15 ingresos provenientes de contratos con clientes, una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- (a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- (b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- (e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.

Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

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 períodos 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario 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 reportado 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.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Caja y fondo rotativo	970	792
Bancos	<u>894,217</u>	<u>305,364</u>
Total	<u>895,187</u>	<u>306,156</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Bancos representa fondos que se mantienen depositados en cuentas corrientes; principalmente en el Internacional C. A. por \$384,315 (en el año 2018 por \$97,982); en el Banco del Pacífico S. A. por \$382,320 (en el año 2018 por \$130,643); en el Produbanco C. A. por \$102,239 (en el año 2018 por \$14,622); en el Pichincha C. A. por \$14,808 (en el año 2018 por \$28,123); y en el Bolivariano C. A. por \$10,535 (en el año 2018 por \$26,144). Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes no relacionados	1,352,645	746,764
Clientes relacionadas, Nota 18 a los EFS	218,335	341,070
Menos: Estimación deterioro acumulado de incobrables	(3,639)	(35,804)
Otras cuentas por cobrar relacionadas, Nota 18 a los EFS	157,885	173,581
Otras	<u>79,356</u>	<u>145,605</u>
Total	<u>1,804,582</u>	<u>1,371,216</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de clientes no relacionados incluye principalmente facturaciones por ventas de materiales para pavimentación a base de asfalto, y por servicios de alquiler de maquinarias, que se encuentran pendientes de cobro con vencimientos de 30 a 90 días plazos; realizadas a las compañías Consorcio Mantenimiento PM por \$239,865; Consorcio Pavimentación Playa Dosmildiecisiete por \$155,834; Sr. Fernando Álvarez Palomeque por \$111,895; Constructora Conspibersa S. A. por \$108,638 (en el año 2018 por \$36,919); Crisbecorp S. A. por \$102,942; Consorcio Barrios Los Matías por \$102,133. Estos saldos por cobrar a clientes no relacionados no generan interés, y a la fecha del presente reporte están siendo recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

Clientes relacionadas constituyen valores pendientes de cobro con vencimientos a 30, 60 y 90 días por facturaciones de ventas de materiales para pavimentación a base de asfalto, y por servicios de alquiler de maquinarias a Consorcio Villamil Dosmildiecisiete por \$36,675 (en el año 2018 por \$108,611); y a Consorcio Playas Dosmildiecisiete por \$181,660 (en el año 2018 por \$232,459). A la fecha del presente informe no generan interés y están siendo recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

En el año 2019, se contabilizó con cargo a resultados por concepto de estimación al deterioro de la cartera de clientes en \$1,846 (en el año 2018 el gasto por deterioro fue de \$27,484); y se determinó reversión de provisiones correspondiente de años anteriores por \$33,989 (en el año 2018 el saldo acumulado de la estimación al deterioro de la cartera fue por \$35,804).

Otras cuentas por cobrar – relacionadas, representan valores entregados en calidad de préstamos a las entidades relacionadas RINOTROC S. A. por \$96,807 (en el año 2018 por \$66,561); y Consorcio Playas Dosmildiecisiete por \$55,837 (en el año 2018 por \$53,173). Dichos saldos no generan interés ni tienen fecha definida de vencimiento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Materias primas	45,186	26,109
Suministros y materiales	18,258	0
Repuestos y accesorios	<u>82,754</u>	<u>124,660</u>
Total	<u>146,198</u>	<u>150,769</u>

Estos inventarios se presentan valorados al costo promedio de adquisición a esas fechas, los cuales están libres de gravámenes.

6. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los seguros anticipados comprenden lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Póliza por buen uso de anticipo	8,802	2,010
Póliza por cumplimiento de contrato	7,543	1,006
Póliza por cobertura de maquinarias	2,319	2,319
Póliza cobertura de vehículo	4,473	4,870
Póliza seguro de vida	0	6,026
Anticipo a proveedores	<u>44,284</u>	<u>5,754</u>
Total	<u>67,421</u>	<u>21,985</u>

Seguros pagados por anticipados, representan saldos de anticipos entregados por adelantado a compañía de seguro correspondiente a pólizas de seguros de diferentes coberturas contratadas y vigencia de un año, las mismas que están siendo amortizadas en función al tiempo de vigencia y contabilizadas con cargo a resultados.

Anticipos a proveedores, constituyen valores entregados anticipadamente a proveedores terceros no relacionados, para futuras compras de inventarios y para prestación de servicios varios. A la fecha del presente reporte, dichos anticipos pagados han sido liquidados en su totalidad.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR)	<u>135,233</u>	<u>128,673</u>

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR), representa el saldo remanente de retenciones en la fuente de impuesto a la renta proveniente de créditos tributarios de años anteriores de IR de acuerdo a la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad determinada en el formulario #101 original presentada al SRI en abril 30 del 2020; en el cual se presentó impuesto a la renta causado en el año 2019 por \$123,201; menos retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal por \$129,762; y menos crédito tributario de años anteriores por \$128,673; siendo el resultado final el referido saldo a favor del contribuyente.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Otros activos corrientes representa \$229,046 (en el año 2018 fue de \$47,288), representa valores incurridos en cada una de las obras en proceso para pavimentación a base de asfalto, las mismas que a la fecha del presente informe, dichas obras se mantienen pendientes de liquidación. Adicionalmente, constituye inversión por \$10,446 mayor a 90 días colocados en cuenta de ahorro en el Banco Internacional C. A.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	3,236,034	3,023,505
Adquisiciones	88,639	326,481
Ventas, neta	(13,750)	(90,255)
Ajustes, inclusión de propiedades, nota 17	180,220	354,576
Gasto por depreciación	<u>(366,542)</u>	<u>(378,273)</u>
Saldos al fin del año	<u>3,124,601</u>	<u>3,236,034</u>

Ajustes, representa la inclusión de dos terrenos ubicados en la ciudad de Guayaquil en la urbanización Costanera del Río por un total de \$155,368; y dos volquetas por \$24,852; contabilizados con crédito al patrimonio en la cuenta de Superávit por revaluación de propiedades. Ver en la nota 17 a los Efs.

En el año 2019, se entregaron maquinarias y equipos industriales, vehículos, terreno y oficinas de propiedades de la entidad, para respaldar los préstamos a corto y largo plazo obtenidos por parte del Banco Internacional C. A. Ver notas 12 y 16 a los EFS.

INDUCTROC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Durante el año 2019, se registró con cargo a resultados la depreciación de propiedades, planta y equipos en costo de ventas por \$341,202; y en gastos administrativos por \$25,340; y en el año 2018 se contabilizó el gasto por depreciación en gastos administrativos por \$378,273.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de otros activos no corrientes incluye principalmente la participación accionaria del 50% en la entidad relacionada RINOTROC S.A., valorada al costo de \$50,400; y el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo por préstamo otorgado a la misma entidad relacionada por un total de \$170 mil. Estos saldos de inversión en asociada, se encuentra al registrada al valor de compra, y el préstamo no genera interés y se mantiene pendiente por liquidar a la fecha del presente reporte.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales, no relacionados	887,128	789,929
Otras cuentas por pagar, relacionadas	150	115
Otras cuentas por pagar, no relacionadas	<u>21,511</u>	<u>0</u>
Total	<u>908,789</u>	<u>790,044</u>

Al 31 de diciembre del 2019, Proveedores locales no relacionados, incluye principalmente facturaciones por compras de materiales para la pavimentación a base de asfalto y por servicios prestados de varios durante el último trimestre del año 2019; tales como: a SEGURILLANTA S.A. por \$16,112; a REPATEKSIA CIA. LTDA. por \$20,767; a OSP Comercializadora por \$421,130; a CONSORSAN CIA, LTDA. por \$19,052; a CALIZAS HUAYCO S.A. por \$12,274; a COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EDISON MOREIRA por \$24,315, los mismos que no devengan interés y que han sido pagadas parcialmente de acuerdo a los vencimientos establecidos a 30, 60 y 90 días.

12. OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones bancarias, Porción corriente de OLP	570,779	308,667
Tarjeta de crédito, Visa Produbanco C. A.	<u>2,503</u>	<u>9,424</u>
Total	<u>573,282</u>	<u>318,091</u>

INDUCTROC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Obligaciones bancarias, porción corriente representan préstamos bancarios a largo plazo; tales como:

- Préstamos sobre firma a largo plazo con la institución bancaria Banco Produbanco C. A. por un valor adeudado de \$237,565; con vigencia desde enero del 2018 y con vencimientos en noviembre 25 del 2020 y en diciembre 18 del 2020; los cuales devengan una tasa del 9,33% de interés anual a 3 años plazo.
- Préstamos hipotecarios con el Banco Internacional C. A. por un valor adeudado de \$333,214; con vigencia desde el 27 de junio del 2018 hasta el 6 de junio del 2021; a una tasa del 8,95% de interés anual con vencimientos desde 6 meses hasta 36 meses plazo, pagaderos mensualmente hasta enero del 2023. Estas obligaciones bancarias se encuentran garantizadas mediante hipotecas de bienes muebles e inmuebles de propiedades de la entidad. Ver notas 9 y 16 a los Efs.

Durante los periodos 2019 y 2018, se contabilizaron con cargo a resultados gastos financieros por \$60,994 y por \$61,050; respectivamente, provenientes de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo concedidas por los Bancos antes mencionados.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Participación de utilidades a trabajadores (15% PUT)	58,758	45,198
Obligaciones tributarias	154,722	130,460
Obligaciones con el I.E.S.S por pagar	29,989	23,933
Beneficios sociales	124,361	101,896
Dividendos por pagar (Sr. César Delgado Sotomayor)	<u>37,040</u>	<u>0</u>
Total	<u>404,870</u>	<u>301,487</u>

Participación de utilidades a trabajadores por \$58,758 (en el año 2018 el 15% PUT fue de \$45,198) representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos por actividades ordinarias por ventas menos los costos y gastos operacionales, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral, el mismo que ha sido pagado de acuerdo a disposiciones establecidas por las autoridades laborables.

Obligaciones tributarias, constituyen los impuestos por cada porcentaje de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por un total de \$56,767; y sobre el impuesto al valor agregado pendiente de pago al SRI por \$97,952 al 31 de diciembre del 2019, respectivamente. Estas obligaciones tributarias fueron canceladas en enero del 2020.

Obligaciones con el IESS por pagar, representa \$29,989 correspondiente al registro de las aportaciones patronales e individuales, fondo de reserva; y la contabilización de los préstamos quirografarios pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019. Estas obligaciones con el IESS han sido canceladas en el mes de enero del 2020.

INDUCTROC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre del 2019, Beneficios sociales por \$122,735 representan el registro de las provisiones de los décimos tercer y cuarta remuneraciones; y vacaciones calculada en base a disposiciones establecidas en el Código laboral.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de dividendos por pagar de \$37,040 corresponden a ganancias distribuidas en años anteriores y pendientes de pago al principal accionista de la entidad. A la fecha del presente reporte, este dividendo se mantiene pendiente de liquidación.

14. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de anticipos recibidos de clientes, se presenta como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos recibidos de clientes	<u>1,305,178</u>	<u>616,062</u>

Anticipos recibidos de clientes constituyen valores entregados por ciertos clientes para futuras ventas de fabricación de asfalto para carreteras, vías y calles, principalmente fondos recibidos de Gobierno autónomo descentralizado municipal de Guayaquil. por \$764,260; Consorcio MP Tenguel por \$116,667; y Consorcio Vial provincia 24 por \$84,979; Sr. José Ramos por \$33,956; y Tecniver S.A. por \$17,279. A la presente fecha de este reporte, dichos anticipos han sido liquidados en su totalidad.

15. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

El impuesto a la renta causado de la compañía ha sido constituido de acuerdo a la tasa del 25% para el año 2019 sobre la ganancia imponible. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes de participación de trabajadores	391,721	301,316
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>58,758</u>	<u>45,197</u>
Utilidad antes del 25% de impuesto a la renta	332,963	256,119
Más: Gastos no deducibles	84,518	103,827
Más o Menos: Reversión Dif. Temp. por contratos de construcción	40,194	191,116
Más: Generación Dif. Temp. Provisión Jubilación Patronal	<u>35,129</u>	<u>(82,422)</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	492,804	468,640
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>123,201</u>	<u>117,160</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****A CONTINUACIÓN:**

Impuesto a la renta causado	123,201	117,160
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(129,762)	(146,386)
Menos: Crédito tributarios de años anteriores	(128,672)	(99,447)
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(135,233)</u>	<u>(128,673)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La compañía ha cumplido con las obligaciones tributarias durante los periodos del 2019 y 2018, respectivamente.

16. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 2018, pasivos no corrientes comprende las partidas que indicamos a continuación:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Cuentas por pagar a Proveedores locales no relacionadas	276,830	178,480
Cuentas por pagar relacionadas, Nota 18 a los EFS	138,069	380,223
Obligaciones con instituciones financieras a LP, Nota 12 a los Efs	92,586	251,370
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas	70,181	147,535
Dividendos por Pagar	0	123,000
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, Nota 20 a los Efs	128,204	96,200
Pasivo por impuesto diferido	0	10,049
Provisión contribución única a largo plazo	<u>46,347</u>	<u>0</u>
Total	<u>752,217</u>	<u>1,186,857</u>

Los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales no relacionados, representan facturaciones por compras realizadas a: ARKITRUST S.A. por \$168,192; a Constructora Conspibersa S. A. por \$108,638 y que a la fecha de nuestra revisión no han sido canceladas.

Los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales relacionados, representan facturaciones por pagar a Rinotroc S.A. por \$138,069; y que a la fecha de nuestra revisión no han sido canceladas.

El saldo de las obligaciones con instituciones financieras, representan la porción a largo plazo de los saldos de préstamos con el Banco Internacional C. A. por \$92,586. Ver notas 12 a los Efs.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas, incluye valores pendientes de pago a una persona natural tercero: señor Humberto Moya Flores por \$50,000; y saldo pendiente de pago a la compañía a Conpacífico S.A. por \$20,181. Estos saldos no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos y a la presente fecha del referido reporte se mantienen pendientes de pago.

El saldo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo, representa el registro de la provisión para jubilación patronal por \$91,441; y desahucio por \$36,763 determinadas en base a la proyección del estudio actuarial del periodo 2018 emitida por un perito independiente.

Durante el año 2019, se contabilizó con cargo a resultados \$35,129 por concepto de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

El saldo de provisión por obligación con el Servicio de Rentas Internas a largo plazo, representa el registro de la provisión por contribución única y temporal prevista en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria por \$46,347, cuyo plazo de pago será desde el 1 de febrero hasta el 31 de marzo de 2020.

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 500.000 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$201,600.

El capital de la entidad está conformado por los accionistas, tales como:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	Participación
DELGADO SOTOMAYOR CESAR	25%
MOYA DELGADO ALEJANDRO	25%
MOYA DELGADO CESAR	25%
MOYA DELGADO FERNANDO	25%

Aportes para Futura Capitalización - Representa aportaciones de accionistas recibidas en efectivo y provenientes de años anteriores al 31 de diciembre del 2019 por un total de \$537,974.

Reserva Legal - Durante los periodos 2019 y 2018, se registró apropiación de la reserva legal por \$13,895 y \$21,865; sobre los resultados de los años 2018 y 2017, respectivamente, de acuerdo a disposiciones lo establecidas en la Ley de Compañías. En el año 2018, la ganancia del año 2017 fue transferida a Reserva facultativa en \$196,786.

Resultados Acumuladas - Representa ganancias acumuladas provenientes de años anteriores al 2019 por \$876 mil; del año 2017 por \$218,651 y del año 2018 por \$134,053; habiéndose pagado dividendos en el año 2018 por \$123 mil; y registro de ajustes por un neto de \$13,895 como disminución a resultados acumulados al 31 de diciembre del 2019. En los resultados acumulados de los años 2017 y 2018 se apropiaron el 10% para la reserva legal por un total de \$35,760.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Otros Resultados Integrales – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen principalmente pérdidas actuariales correspondiente a los gastos por beneficios a largo plazo, consistente en jubilación patronal y desahucio de periodos anteriores, cuyos valores no fueron estimados en los periodos en que correspondían por \$66,847 y por \$75,629; respectivamente.

El saldo de esta cuenta incluye el ajuste por la inclusión de propiedades y equipos, de dos terrenos ubicados en la ciudad de Guayaquil en la Urbanización Costanera del Río, y de dos volquetas importadas, los cuales no habían sido contabilizados en años anteriores por \$155,368; y \$24,852, respectivamente. Ver nota 9 a los Efs.

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas y partes relacionadas, se desglosan como siguen:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Activos:		
Cuentas por cobrar a clientes relacionados:		
Consortio Playas Dosmildiecisieste	181,660	232,459
Consortio Villamil Dosmildiecisieste	36,675	108,611
Otras Cuentas por cobrar relacionadas:		
Rinotroc S.A.	96,807	66,561
Consortio Playas Dosmildiecisieste	55,837	53,173
Otras relacionadas	5,241	53,847
Otros Activos no Corrientes:		
Rinotroc S. A. Inversiones en acciones	50,400	50,400
Rinotroc S. A. Préstamos a largo plazo	170,000	170,000
Pasivos no corrientes:		
Proveedores locales relacionados:		
Rinotroc S.A.	138,069	380,223
Ingresos por actividades ordinarias, relacionadas:		
Ventas netas locales de bienes	802,624	455,513
Construcciones viales	233,604	
Alquileres de propiedades	474,232	
Otros servicios administrativos	87,527	

Las transacciones y saldos han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

El comportamiento de las ventas y costo de ventas durante los años 2019 y 2018 se presentaron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas de bienes y servicios	10,482,512	11,357,433
Menos: Costo de ventas	<u>7,762,155</u>	<u>6,202,144</u>
Margen en ventas	<u>2,720,357</u>	<u>5,155,289</u>

Durante el año 2019, los ingresos por ventas tuvieron una fluctuación de disminución por \$874,921 y el costo de ventas de bienes y servicios tuvo una fluctuación de incremento por \$1,560,011; que constituyen el 7,70% y 25,15% en relación al año anterior 2018. Sin embargo, el margen en ventas del año 2019 fue del 25,95% y en el año 2018 fue del 45,39%, respectivamente.

El aumento de costos que normalmente se ocasionan de un periodo a otro, en el año 2019, se implementó un nuevo sistema contable, mediante el cual, se realizaron reclasificaciones y regularizaciones de cuentas contables del estado de resultados, mejorando la presentación de algunos costos de producción y ventas que se encontraban mal distribuidos como gastos operacionales.

20. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2019 y 2018, los gastos operacionales representan gastos administrativos y de ventas, los cuales se conformados por las partidas de gastos, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	645,154	779,445
Aportes al IESS	121,258	138,150
Beneficios sociales y empleados	120,993	145,558
Otros Beneficios a Empleados	77,087	106,634
Honorarios Profesionales	216,831	124,017
Mantenimiento y Reparaciones	75,323	754,452
Pago por servicios	99,699	1,263,526
Combustibles y lubricantes	195,881	244,201
Transporte	408,790	490,902
Seguros y Reaseguros	85,814	100,580
Impuestos contribuciones y otros	132,584	68,337
Suministro, herramientas, materiales y repuestos	10,196	208,863
Jubilación patronal y Desahucio, Nota 16 a los Efs	7,059	20,571
Otros	<u>97,003</u>	<u>90,054</u>
Total	<u>2,293,672</u>	<u>4,535,290</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

En el año 2019, los gastos administrativos y de ventas presentaron una fluctuación importante como disminución en \$2,241,618; que constituye el 49,43% en relación al año 2018, considerando que hubo una redistribución de algunas partidas de gastos operacionales que por su naturaleza representaban costo de producción y ventas.

21. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 8, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.
