

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(expresado en dólares de estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                         |             | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|----------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Activos Corriente</b>               | <b>Nota</b> |                |                |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo    | (5)         | 171,232        | 126,773        |
| Cuentas por cobrar comerciales (neto)  | (6)         | 151,015        | 175,297        |
| Inventarios                            | (7)         | 75,745         | 159,490        |
| Impuestos Prepagados                   | (8)         | 17,117         | 32,668         |
| Otras cuentas por cobrar               | (9)         | 81,311         | 71,620         |
| <b>Total activos corrientes</b>        |             | <b>496,420</b> | <b>565,848</b> |
| <b>Activos No Corriente</b>            |             |                |                |
| Propiedad Planta & Equipo              | (10)        | 261,394        | 267,211        |
| <b>Total activos no corrientes</b>     |             | <b>261,394</b> | <b>267,211</b> |
| <b>Total Activos</b>                   |             | <b>757,814</b> | <b>833,059</b> |
| <b>PASIVOS</b>                         |             |                |                |
| <b>Pasivos Corrientes</b>              |             |                |                |
| Cuentas Pagar Proveedores              | (11)        | 185,148        | 174,167        |
| Beneficios Sociales por pagar          | (12)        | 84,390         | 91,137         |
| Impuestos por pagar                    | (18)        | 49,228         | 60,201         |
| Obligaciones Financieras (CP)          |             | 47,048         | 43,054         |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>          |             | <b>365,815</b> | <b>368,559</b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>             |             |                |                |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | (13)        | 17,536         | 19,831         |
| Otros pasivos                          |             | 3,748          | 168,019        |
| <b>Total Pasivo NO Corriente</b>       |             | <b>21,284</b>  | <b>187,850</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                   |             | <b>387,099</b> | <b>556,409</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |             |                |                |
| Capital Social                         | (19)        | 68,612         | 16,044         |
| Reservas                               |             | -              | -              |
| Resultados Acumulados                  | (19)        | 223,998        | 163,172        |
| Otros Resultados Acumulados            |             | 12,570         | -              |
| Resultado del Ejercicio                |             | 65,535         | 97,434         |
| <b>Total Patrimonio</b>                |             | <b>370,715</b> | <b>276,650</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>      |             | <b>757,814</b> | <b>833,059</b> |



Royere Pascal  
Gerente General



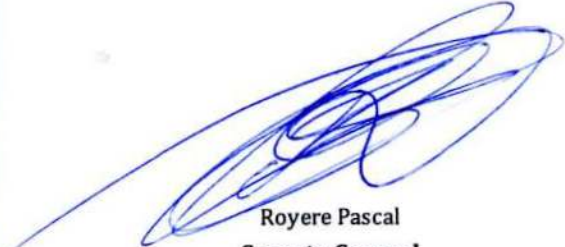
Patricia Orbe  
Contador General

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****(expresado en dólares de estadounidenses)**

|                                                 | <b>Nota</b> | <b>2019</b>          | <b>2018</b>          |
|-------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Ventas Netas                                    | (14)        | 1,561,752            | 1,549,169            |
| Costo de Ventas                                 | (15)        | <u>(878,187)</u>     | <u>(975,999)</u>     |
| <b>Utilidad Bruta</b>                           |             | <b>683,565</b>       | <b>573,170</b>       |
| <b>Gastos de Operación</b>                      |             |                      |                      |
| Gastos de Administración y Ventas               | (16)        | (529,511)            | (272,900)            |
| Otros gastos operacionales                      | (16)        | <u>(46,980)</u>      | <u>(34,191)</u>      |
| <b>Utilidad (Pérdida) en operaciones</b>        |             | <b>107,074</b>       | <b>266,080</b>       |
| Ingresos (Gasto) Financieros neto               |             | (15,111)             | (6,402)              |
| Otros Ingresos (Egresos) neto                   |             | <u>12,864</u>        | <u>(101,958)</u>     |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>    |             | <b>104,827</b>       | <b>157,719</b>       |
| Participación a trabajadores                    | (12)        | (15,724)             | (23,658)             |
| Impuesto a la renta                             | (17)        | (26,151)             | (39,845)             |
| Impuestos diferidos                             | (17)        | 2,583                | 3,218                |
| <b>Utilidad (Pérdida) del periodo</b>           |             | <b><u>65,535</u></b> | <b><u>97,434</u></b> |
| Ganancias y pérdidas actuariales                | (15)        | <u>12,570</u>        | <u>-</u>             |
| <b>Utilidad (Pérdida) Neta Integral del año</b> |             | <b><u>78,105</u></b> | <b><u>97,434</u></b> |



Royere Pascal  
Gerente General



Patricia Orbe  
Contador General

**INDUFRANCE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|                                                             | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES                                        | 1,586,033          | 2,009,708          |
| RECIBIDO DE PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS                  | <u>(1,370,259)</u> | <u>(1,856,697)</u> |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>215,774</b>     | <b>153,011</b>     |

**2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                                         |                 |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| (ADQUISICION) Y VENTA DE ACTIVOS FIJOS                  | <u>(35,075)</u> | <u>(96,361)</u> |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b> | <b>(35,075)</b> | <b>(96,361)</b> |

**3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                              |                  |               |
|--------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| RECIBIDO DE OBLIGAC BANCARIAS Y OTROS FINANCIAMIENTO         | (160,277)        | 38,882        |
| (DISMINUCION) INCREMENTO DE CAPITAL                          | <u>24,037</u>    | <u>-</u>      |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>(136,240)</b> | <b>38,882</b> |

|                                                        |               |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b> | <b>44,459</b> | <b>95,532</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|

|                                                           |                |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b> | <b>126,773</b> | <b>31,242</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|

|                                                          |                       |                       |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b> | <b><u>171,232</u></b> | <b><u>126,773</u></b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|



Royere Pascal  
Gerente General



Patricia Orbe  
Contador General

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

INDUFRANCE S.A. fue constituida el 04 de enero de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero de 2012. Su actividad principal es la FABRICACION, DISEÑO Y VENTA AL POR MAYOR DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHICULOS AUTOMOTORES.

#### **2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS**

La situación económica del Ecuador ha sido crítica los últimos años, y se agravó en el año 2019 por una nueva baja del precio del petróleo entre otras razones, lo cual generó como respuesta una manifestación principalmente del sector indígena del país en el mes de octubre lo cual paralizó al país por más de 10 días. De acuerdo con datos del Banco Central del Ecuador la inflación del país terminó en el mes de diciembre en un porcentaje negativo, es decir, una deflación del 0.01%, y el Producto Interno Bruto (PIB) en un constante decrecimiento.

Ante esta situación económica, el Gobierno estableció medidas económicas, y en el mes de diciembre se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció: i) la eliminación del anticipo de impuesto a la renta, ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto, iii) Remisiones tributarias, iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

#### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para Pymes en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIF'S para Pymes, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

de los presentes estados financieros. La compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

#### **b) Base para la preparación de estados financieros**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, el conjunto de estados financieros fue preparados sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros separados. INDUFRANCE S.A. es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y está obligada a reportar sus estados financieros separados de forma anual a esta entidad de control, y su vez al Servicio de Rentas Internas.

#### **c) Unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la Republica del Ecuador a partir de marzo del 2000.

#### **d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 90 días, que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgos significativos de cambio de su valor razonable de mercado.

#### **e) Activos Financieros**

##### **a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Deudores comerciales y las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro al valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

##### **b) Provisión por deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- › Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- › Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- › Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se incluye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

#### **f) Inventarios**

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

#### **g) Reconocimiento de ingresos y gastos.**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no sustenten incertidumbres sobre reversos significativos y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

#### **h) Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

funcionamiento y estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El reconocimiento posterior, a los ítems de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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:

#### **PROPIEDADES Y EQUIPO    VIDA ÚTIL EN AÑOS**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Muebles y equipo de oficina | <b>10</b> |
| Vehículos                   | <b>5</b>  |
| Equipo de computación       | <b>3</b>  |
| Maquinaria y equipo         | <b>10</b> |

#### **i) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **• Impuesto a la renta corriente**

**El impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables. Esta tasa se encuentra vigente a partir del año 2018, amparado por la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA.

- **Impuesto a la renta diferido**

Por otro lado, **el impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Debido a que al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

**j) Beneficios empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

- **Jubilación patronal**

El costo de tales beneficios fue determinado utilizando el Método de la unidad de Créditos Proyectados, con valorizaciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la Obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

- **Bonificación de desahucio**

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valorizaciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realizará al final de cada periodo

- **Participación a trabajadores**

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **k) Reserva legal**

La ley de Compañías requiere para las compañías anónimas 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.

#### **l) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gasto se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes 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 defectos finales.

## INDUFRANCE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los conceptos considerados como efectivo son: caja general según el siguiente detalle:

| Conceptos    | 2019           | 2018           |
|--------------|----------------|----------------|
| Caja General | 110            | 155            |
| Bancos       | 171,123        | 126,618        |
| <b>Total</b> | <b>171,232</b> | <b>126,773</b> |

Las Instituciones Financieras en las cuales se mantiene cuenta bancaria son: Banco Pichincha y Guayaquil.

#### 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| Conceptos                                  | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas y documentos por cobrar            | 147,096        | 177,067        |
| Otras clientes                             | 3,919          | -              |
| Provisión acumulada de cuentas incobrables | -              | (1,771)        |
| <b>Total</b>                               | <b>151,015</b> | <b>175,297</b> |

La Compañía no cobra intereses por la cartera en mora, siendo la antigüedad de la cartera como sigue:

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Cartera Comercial</b> | <b>Composición<br/>2019</b> |
|--------------------------|-----------------------------|
| Corriente                | 79%                         |
| a más de 60 días         | 9%                          |
| a más de 150 días        | 0%                          |
| a más de 180 días        | 11%                         |
| a más de 360 días        | 1%                          |

**7. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

| <b>Conceptos</b>                                     | <b>2019</b>   | <b>2018</b>    |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Inventarios de materia prima, repuestos, suministros | 53,813        | 59,338         |
| Inventarios productos en proceso                     | 10,838        | -              |
| Inventarios de producto terminado                    | 11,093        | 96,079         |
| Otros inventarios                                    | -             | 4,073          |
|                                                      | <b>75,745</b> | <b>159,490</b> |

**8. IMPUESTOS PREPAGADOS**

Los saldos de impuestos prepagados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Conceptos</b>                   | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones de Impuesto a la Renta | -             | 16,545        |
| Impuesto por recuperar SRI         | 8,473         | 4,973         |
| Impuestos Diferidos                | 5,801         | 3,218         |
| Crédito tributario IVA             | 2,843         | 7,932         |
| <b>Total</b>                       | <b>17,117</b> | <b>32,668</b> |

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS**

Los saldos de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

| <b>Conceptos</b>             | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar empleados | 13,552        | 1,288         |
| Otros                        | 28,517        | 956           |
| Anticipos Proveedores        | 39,242        | 69,376        |
| <b>Total</b>                 | <b>81,311</b> | <b>71,620</b> |

**10. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

(Ver siguiente página)

# INDUFRANCE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

| Descripción                             | Muebles y<br>Enseres | Maquinaria,<br>Equipo de<br>producción | Instalaciones | Equipos de<br>Computación | Vehículos       | Otros Activos | TOTAL          |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------|---------------|----------------|
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>      |                      |                                        |               |                           |                 |               |                |
| Costo Histórico                         | 59,508               | 209,849                                | 6,237         | 22,032                    | 141,367         | 7,556         | 446,549        |
| Depreciación Acumulada                  | (24,876)             | (89,933)                               | (2,722)       | (18,321)                  | (40,638)        | (2,849)       | 179,339        |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2019 | <u>34,632</u>        | <u>119,916</u>                         | <u>3,516</u>  | <u>3,711</u>              | <u>100,729</u>  | <u>4,707</u>  | <u>267,231</u> |
| <b>Movimiento 2019</b>                  |                      |                                        |               |                           |                 |               |                |
| Adiciones/bajas                         | 1,533                | 23,933                                 | 85            | 7,915                     | (14,511)        | 16,120        | 35,045         |
| Transferencias                          | -                    | -                                      | -             | -                         | -               | -             | -              |
| Depreciación, neto                      | (5,908)              | (20,115)                               | (623)         | (3,110)                   | (10,763)        | (372)         | (40,892)       |
| Valor en libros                         | <u>(4,375)</u>       | <u>3,819</u>                           | <u>(539)</u>  | <u>4,805</u>              | <u>(25,274)</u> | <u>15,748</u> | <u>(5,817)</u> |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>      |                      |                                        |               |                           |                 |               |                |
| Costo Histórico                         | 61,041               | 233,783                                | 6,322         | 29,948                    | 126,856         | 23,676 (i)    | 481,625        |
| Depreciación Acumulada                  | (30,785)             | (110,048)                              | (3,345)       | (21,432)                  | (51,401)        | (3,222)       | 220,231        |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2019 | <u>30,256</u>        | <u>123,735</u>                         | <u>2,977</u>  | <u>8,516</u>              | <u>75,455</u>   | <u>20,454</u> | <u>261,394</u> |

(i) Se considera dentro de este grupo a sistema contable CAPITAL por US\$ 16,120

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Los saldos de cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

| Conceptos                     | 2019           | 2018           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 175,747        | 154,438        |
| Tarjetas de Crédito           | 4,155          | 14,333         |
| Anticipo clientes             | 5,246          | 5,397          |
| <b>Total</b>                  | <b>185,148</b> | <b>174,167</b> |

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO**

A continuación, un detalle de los saldos de beneficios a empleados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| Conceptos                  | 2019          | 2018          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos Por Pagar          | 19,249        | 22,444        |
| Aportes IESS               | 6,363         | -             |
| Prestamos IESS             | 778           | 427           |
| Fondos de reserva          | 1,690         | 1,097         |
| Beneficios sociales        | 16,506        | 23,799        |
| Participacion trabajadores | 37,193        | 43,370        |
| Otras                      | 2,611         | -             |
| <b>Total</b>               | <b>84,390</b> | <b>91,137</b> |

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle es como sigue:

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Conceptos</b>              | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios a Empleados (i)    |               |               |
| Provisión Jubilación Patronal | 10,344        | 14,837        |
| Provisión por Desahucio       | 7,192         | 4,994         |
| <b>Total</b>                  | <b>17,536</b> | <b>19,831</b> |

El saldo de la provisión para jubilación patronal, incluido el rubro de beneficios sociales a largo plazo, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encuentren prestando servicios a la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El método utilizado para calcular los beneficios post empleos a un valor presente, es la Unidad de Crédito proyectada, el cual considera varias hipótesis actuariales sobre el entorno demográfico y económico en el cual opera la Compañía, tales como tasa de descuentos, tasa de incrementos salariales, y tasas de incremento salarial de largo plazo.

**14. INGRESOS**

Los ingresos de ACSUIN se generan por la venta de pinturas y sus adherentes, y complementariamente equipos industriales y de seguridad.

| <b>Conceptos</b>    | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------|------------------|------------------|
| Ventas              | 1,561,752        | 1,556,586        |
| Descuento en Ventas | -                | (7,416)          |
| <b>Total</b>        | <b>1,561,752</b> | <b>1,549,169</b> |

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**15. COSTO DE VENTAS**

Un detalle de estos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| <b>Conceptos</b>                       | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Costo de ventas materiales             | 349,917        | 372,343        |
| Costo de ventas mano de obra indirecta | 506,621        | 583,548        |
| Costo de ventas gastos fijos           | 21,649         | 20,108         |
| <b>Total</b>                           | <b>878,187</b> | <b>975,999</b> |

**16. GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza. Un resumen de los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| <b>Conceptos</b>                  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Gastos de Administración y Ventas | 529,511     | 272,900     |
| Otros gasto Operacionales         | 46,980      | 34,191      |

| <b>Detalle de Gastos Operacionales</b>                    | <b>2019</b>    |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| Gasto de nómina                                           | 107,937        |
| Beneficios sociales, bonificaciones e indemnizaciones     | 23,797         |
| Gastos de Honorarios profesionales y servicios especiales | 74,552         |
| Gastos de Mantenimiento y reparaciones                    | 35,272         |
| Gastos de suministros de hospedaje                        | 0              |
| Gastos administrativos                                    | 245,246        |
| Beneficios adicionales empleados                          | 9,707          |
| Gastos de Impuestos, tasas y contribuciones               | 33,000         |
| <b>Total Gastos Administrativos y Vts</b>                 | <b>529,511</b> |
| Depreciación y amortizaciones                             | 34,338         |
| Gastos seguros                                            | 12,642         |
| <b>Total Otros gastos operacionales</b>                   | <b>46,980</b>  |

**INDUFRANCE S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**17. IMPUESTOS****a) Impuestos Corrientes**

| <b>Conceptos</b>                               | <b>2019</b>   |
|------------------------------------------------|---------------|
| Retenciones en la Fuente Imps. Renta por pagar | 7,764         |
| Retenciones en la fuente de Iva- Iva por pagar | 9,377         |
| Impuesto a la renta Corriente                  | 11,303        |
| Impuestos Municipales                          | 20,785        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>49,228</b> |

**Conciliación tributaria**

| <b>Conceptos</b>                                                      | <b>2019</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta | 104,827        |
| Menos- Participación a los trabajadores                               | -15,724        |
| Menos- Amortización pérdidas tributarias                              | -              |
| Menos - Deducción trabajadores discapacitados                         | -              |
| Más - gastos no deducibles                                            | 15,501         |
| <b>Base tributaria</b>                                                | <b>104,604</b> |
| Tasa impositiva                                                       | 25%            |
| Impuesto a la renta causado (i)                                       | 26,151         |
| Impuesto mínimo                                                       | -              |
| Menos - Crédito tributario (ii)                                       | -14,848        |
| Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)                    | 11,303         |

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

- i) La compañía generó impuesto causado de US\$26,151 cuya base imponible fue de US\$104,604, como resultado de la utilidad del ejercicio y las partidas conciliatorias.
- ii) El crédito tributario corresponde a las retenciones del año por US\$14,848.

## **INDUFRANCE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **c ) Impuestos Diferidos**

Al 31 de diciembre la compañía generó diferencias temporarias en lo que respecta al ajuste de jubilación patronal, lo que generó un gasto de impuesto a la renta diferido por US\$2,583.

## **20. PATRIMONIO**

- **Capital**

El capital autorizado de la Compañía es de USD 68,612 dividido en sesenta y ocho mil seiscientos doce acciones nominativas ordinarias de un dólar (1USD) cada una.

A la fecha de emisión de este informe, el árbol accionario está compuesto por dos accionistas, el principal accionista es PASCAL BERNARD YVES LEONARD.

- **Reserva legal**

De acuerdo con disposiciones legales para una sociedad anónima se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Cabe indicar que la Administración de la compañía ha decidido apropiar la reserva legal que se encontraba pendiente al 31 de diciembre de 2019, misma que se formalizará en la Junta General de accionistas próxima a realizarse.

- **Resultados acumulados**

#### **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

## **28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de abril de 2019, la Administración de la Compañía considera que es importante mencionar que el país y el mundo entero se encuentra atravesando una pandemia ocasionada por el COVID 19, lo cual tendrá un efecto en los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2020.

**INDUFRANCE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.

\*\*\*\*\*