

INDUTORRES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



INDUTORRES S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

International
Consulting Group

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas y Directores de
La Compañía INDUTORRES S. A.*

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUTORRES S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INDUTORRES S. A. al 31 de Diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía INDUTORRES S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente.

Cambios en las políticas contables significativas

La aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, a partir del 1 de enero de 2018 es considerada un evento importante, debido a las cuentas contables incluidas en su alcance.



Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación efectuada por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.4 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros

La administración de INDUTORRES S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de INDUTORRES S. A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de INDUTORRES S. A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de INDUTORRES S. A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no



detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. 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 causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- 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 una manera que logre una presentación razonable.

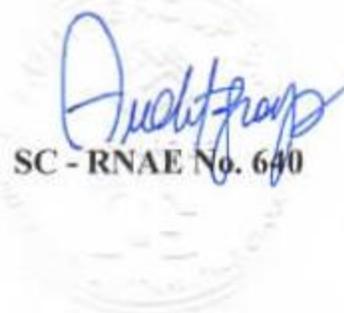
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno dígito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625



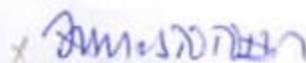
SC - RNAE No. 640

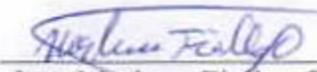
1 de Marzo del 2019

INDUTORRES S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	123,480	153,877
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	1,569,050	1,416,074
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	(Nota 5)	100,325	76,444
Inventarios	(Nota 6)	1,834,198	1,084,379
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	99,297	92,284
Otros activos		8,922	165
Total activos corrientes		3,735,272	2,823,223
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(Nota 7)	1,100,354	1,133,902
Propiedades de inversión	(Nota 8)	446,358	446,358
Activos intangibles		-	2,415
Activo por impuesto diferido	(Nota 12)	10,554	-
Total activos no corrientes		1,557,266	1,582,675
Total activos		5,292,538	4,405,898
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y sobregiro bancario	(Nota 9)	474,370	226,491
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	1,525,913	1,415,242
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 5)	-	240,360
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	140,111	109,853
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	212,209	110,556
Total pasivos corrientes		2,352,603	2,102,502
Pasivos no corrientes			
Préstamos y sobregiro bancario	(Nota 9)	178,260	91,439
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 5)	585,990	265,451
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	209,009	386,104
Total pasivos no corrientes		973,259	742,994
Total pasivos		3,325,862	2,845,496
Patrimonio:			
Capital pagado	(Nota 14)	775,000	625,000
Reserva legal		259,383	229,354
Utilidades retenidas:			
Reserva de capital		135,215	135,215
Ajuste de primera adopción de las NIIF		290,482	290,482
Resultados acumulados		506,596	280,351
Total patrimonio		1,966,676	1,560,402
Total pasivos y patrimonio		5,292,538	4,405,898

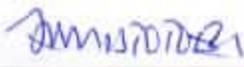

 Ing. Ernesto Torres Guerrero
 Presidente


 Ing. Marlene Fiallos González
 Contadora General

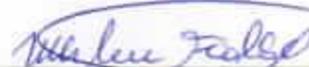
Ver notas adjuntas

INDUTORRES S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Ordinarios		6,646,176	5,490,767
Costo de ventas		<u>(3,655,063)</u>	<u>(3,044,190)</u>
Utilidad bruta		2,991,113	2,446,577
Gastos de ventas	<i>(Nota 15)</i>	(1,839,216)	(1,355,835)
Gastos de administración	<i>(Nota 16)</i>	(825,388)	(1,055,043)
Gastos financieros		(109,865)	(44,717)
Otros ingresos (egresos), netos		231,107	360,854
Utilidad antes de impuestos a la renta		<u>447,751</u>	<u>351,836</u>
Gastos por impuestos a la renta	<i>(Nota 12)</i>	<u>(147,456)</u>	<u>(81,393)</u>
Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto		<u>300,295</u>	<u>270,443</u>



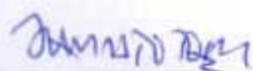
Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente



Ing. Marlene Fiallos González
Contadora General

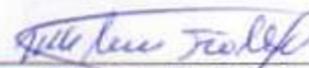
INDUTORRES S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Utilidades Retenidas					Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ajuste de Primera Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	475,000	202,309	135,215	290,482	366,961	1,469,967
Aumento de capital <i>(Nota 14)</i>	150,000	-	-	-	(150,000)	-
Apropiación	-	27,045	-	-	(27,045)	-
Dividendos distribuidos <i>(Nota 14)</i>	-	-	-	-	(180,008)	(180,008)
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	-	270,443	270,443
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	625,000	229,354	135,215	290,482	280,351	1,560,402
Aumento de capital <i>(Nota 14)</i>	150,000	-	-	-	(150,000)	-
Apropiación	-	30,029	-	-	(30,029)	-
Dividendos distribuidos <i>(Nota 14)</i>	-	-	-	-	(93,399)	(93,399)
Ajuste por variación en supuestos actuariales	-	-	-	-	199,378	199,378
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	-	300,295	300,295
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	775,000	259,383	135,215	290,482	506,596	1,966,676



Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente

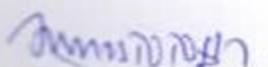
Ver notas adjuntas



Ing. Marlene Fiallos González
Contadora General

INDUTORRES S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2018	2017
<i>(US Dólares)</i>			
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		6,358,443	4,908,690
Pagado a proveedores y empleados		(6,595,061)	(5,215,032)
Efectivo (usado) generado por las operaciones		(236,618)	(306,342)
Gastos Financieros		(109,865)	(44,717)
Impuesto a la renta pagado		(81,393)	(35,553)
Otros ingresos (egresos), neto		231,107	360,854
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de Operación		(196,769)	(25,758)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Préstamos a accionistas y compañía relacionada		14,939	-
(Compra) de propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	(272,225)	(451,949)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	99,762	105,663
Otros activos		2,415	(2,415)
Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión		(155,109)	(348,701)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aumento (pagos) obligación bancaria a corto y largo plazo		329,152	(86,490)
Sobregiro bancario		5,548	-
Préstamos a accionistas		80,180	89,928
(Dividendos) pagados	(Nota 14)	(93,399)	(180,008)
Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de Financiación		321,481	(176,570)
(Disminución) neta de efectivo en caja y bancos		(30,397)	(551,029)
Efectivo en caja y bancos al principio del año		153,877	704,906
Efectivo en caja y bancos al final del año	(Nota 3)	123,480	153,877
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (utilizado en) de actividades de operación:			
Utilidad neta		300,295	270,443
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (utilizado en) de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	(Nota 7)	206,011	185,909
Reversión provisión cuentas incobrables	(Nota 4)	-	(50,000)
Provisión de obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	42,219	117,001
Generación impuestos diferidos	(Nota 12)	(10,554)	-
Provisión participación trabajadores	(Nota 11)	79,015	62,088
Provisión impuesto a la renta	(Nota 12)	158,010	81,393
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(152,976)	(668,630)
Aumento en cuentas por cobrar compañía relacionada		(38,819)	(28,630)
Aumento en inventarios		(749,819)	(17,423)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(7,013)	(92,284)
Aumento en otros activos		(8,758)	(165)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		110,671	293,167
Disminución en obligación por beneficios definidos		(68,692)	(80,916)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(56,359)	(97,711)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) de actividades de operación		(196,769)	(25,758)


Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente


Ing. Marlene Fiallos González
Contadora General

Ver notas adjuntas

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

I. Información General

Constitución y objeto social

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 1 de Julio de 1987 en Guayaquil - Ecuador, bajo la razón social de Construcciones Metálicas Generales Ingeniero Alberto Torres Valencia C. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de Septiembre de 1987. El 21 de Septiembre del 2007, mediante Resolución aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Septiembre del 2007, se realizó el aumento de capital, cambio de denominación de Construcciones Metálicas Generales Ingeniero Alberto Torres Valencias C. A. a Indutorres S. A. y cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la del Cantón Durán.

La actividad principal de la Compañía es el diseño, construcción y montaje de tanques de almacenamiento de toda capacidad, tanques de presión para contener y transportar gases, comercialización de equipos y prestación de servicios técnicos.

El domicilio principal de la Compañía en el cual desarrolla sus actividades es el cantón Durán, ciudadela Fincas Delia Km. 7.5 Via Durán – Tambo, a media cuadra de la Piladora Arroz Osito.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía mantiene 87 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación y autorización de la Gerencia de la Compañía el 22 de Febrero del 2019 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Información General (Continuación)

Índices de Inflación o Deflación

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el dólar estadounidense como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación- (Deflación) Anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se exponen los criterios adoptados por INDUTORRES S. A., en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme, a todos los años que se presentan en los respectivos estados financieros.

2.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del entorno económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista mantenido en bancos locales; siendo estos fondos de libre disponibilidad.

2.4 Cambios en las políticas contables significativas

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del periodo contable 2017 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes o la prestación de los servicios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos o servicios comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes o presta los servicios.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)

- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas de forma retroactiva solo a los contratos que no habían sido completado o finalizado al 1 de enero de 2018; y con el registro del efecto acumulado de la adopción inicial como un ajuste al saldo de apertura de las utilidades retenidas 2018.

La adopción de la NIIF 15 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, debido a que la compañía efectúa ventas locales y las registra como ingresos en la fecha en que los indicadores de control se cumplen.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018

	Según NIC 18	Ajustes	Según NIIF 15
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,569,050	-	1,569,050
Inventarios	1,834,198	-	1,834,198
Otros	332,024	-	332,024
Total activos corrientes	3,735,272	-	3,735,272
Activos no corrientes:			
Total activos no corrientes	1,557,266	-	1,557,266
Total activos	5,292,538	-	5,292,538
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Total pasivos corrientes	2,332,170	-	2,332,170
Pasivos no corrientes			
Total pasivos no corrientes	993,692	-	993,692
Total pasivos	3,325,862	-	3,325,862
Patrimonio:			
Total patrimonio	1,966,676	-	1,966,676
Total pasivos y patrimonio	5,292,538	-	5,292,538

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)

Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

	Según NIC 18	Ajustes (US Dólares)	Según NIIF 15
Ingresos Ordinarios	6,646,176	-	6,646,176
Costo de ventas	(3,655,063)	-	(3,655,063)
Utilidad bruta	2,991,113	-	2,991,113
Gastos de ventas	(1,839,216)	-	(1,839,216)
Gastos de administración	(746,373)	-	(746,373)
Gastos financieros	(109,865)	-	(109,865)
Otros ingresos (egresos), netos	231,107	-	231,107
Utilidad antes de participación de trabajadores	526,766	-	526,766
Gastos por participación trabajadores	(79,015)	-	(79,015)
Utilidad antes de impuestos a la renta	447,751	-	447,751
Gastos por impuestos a la renta	(147,456)	-	(147,456)
Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto	300,295	-	300,295

Información adicional sobre la política contable de la compañía con el reconocimiento de ingresos está incluida en la Nota 2.16.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero de 2018, y no ajustar su información comparativa 2017. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado los siguientes resultados en los estados financieros:

a) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros: medidos a

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo de negocio en que los activos financieros son gestionados y los términos contractuales de los flujos de efectivo. La NIIF 9 eliminó las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía según la NIC 39 y las nuevas categorías según la NIIF 9, por lo que la adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto en la clasificación y medición de los instrumentos financieros, como se indica a continuación:

Cuentas	Notas	Clasificación según NIC 39	Clasificación según NIIF 9	Valor en libros según	
				31 de diciembre de 2017 según NIC 39	1 de enero de 2018 según NIIF 9
				<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:					
Efectivo en caja y bancos	<i>(Nota 2.3 y 3)</i>	Disponible para la venta a valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en resultados	153,877	153,877
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<i>(Nota 2.5 y 4)</i>	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	1,416,074	1,416,074
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	<i>(Nota 2.5 y 5)</i>	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	76,444	76,444
Total activos financieros				<u>1,646,395</u>	<u>1,646,395</u>
Pasivos financieros:					
Préstamos y sobregiro bancario	<i>(Nota 2.5 y 9)</i>	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	317,930	317,930
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<i>(Nota 2.5 y 10)</i>	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	1,415,242	1,415,242
Cuentas por pagar accionistas	<i>(Nota 2.5 y 5)</i>	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	505,811	505,811
Total pasivos financieros				<u>2,238,983</u>	<u>2,238,983</u>

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

b) Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 requiere el reconocimiento de las estimaciones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de las pérdidas crediticias incurridas, como era el caso de la NIC 39.

El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contratos y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Bajo la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas crediticias aumenten.

Sin embargo, la adopción de la NIIF 9 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, como se indica a continuación:

	Según NIC 39 31 Dic 2017	Ajustes	Según NIIF 9 31 Dic 2018
		(US Dólares)	
Estimación del deterioro del valor de clientes	(136,230)	-	(136,230)

c) Contabilidad de coberturas

Al 1 de enero de 2018, la compañía no había suscrito contratos de cobertura, por lo que el nuevo modelo de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros a esa fecha.

Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el estado de situación financiera para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no había suscrito contratos de arrendamiento, por lo que la nueva norma NIIF 16 no tendrá impacto en los estados financieros a esa fecha.

2.5 Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía reconoce dichos activos a costo amortizado. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con dicha transacción, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)

Activos Financieros (Continuación)

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de equipos, repuestos y la prestación de servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, que no generan intereses, anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados y otras cuentas por cobrar.
- Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada corresponden a venta de equipos, repuestos, servicios administrativos, préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos, representan seguros pagados por anticipado.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a accionistas y compañía relacionada y otros activos se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vigencia del pasivo, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Sobregiro bancario y préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con tasas de interés variable.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes (inventarios) y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos normales menores a un año, que no generan intereses, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.
- Cuentas por pagar a accionistas, incluyen principalmente préstamos y compras de activos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

El sobregiro bancario y préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar accionistas se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellos, cuyos vencimientos superan los 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera, se clasifican como pasivos no corrientes.

2.6 Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultado integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos, están valuados en base al método o costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro, para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo, de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce en el rubro de costos de ventas.

2.8 Propiedades, Planta y Equipos

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos, que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los terrenos y edificios están registrados a sus valores revaluados, considerados como valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.8 Propiedades, Planta y Equipos (Continuación)

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, las instalaciones, los muebles y enseres, los equipos de computación y los vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterior del valor.

El costo y los valores revaluados de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, 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.

Los terrenos se registran de forman independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	10	60
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.9 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.9 Propiedades de Inversión (Continuación)

Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Debido a la naturaleza de las propiedades de inversión (terrenos), estos no son sujetos a depreciación.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de Activos

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión), se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.10 Deterioro de Activos (Continuación)

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

Al 31 de diciembre del 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.11 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. También establece el pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad gravada o (pérdida tributaria) imponible del período corriente, usando las tasas vigentes al cierre de cada año, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias y las bases contables de activos y pasivos registrado en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.11. Impuesto a la Renta (Continuación)

Impuesto a la Renta Diferido (Continuación)

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos de activos y de pasivos, se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos de activos corrientes con impuestos de pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos de activos y de pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulten recuperable de la autoridad fiscal, se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.13 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengo conforme a disposiciones legales o contractuales, pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados, resultantes de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, por lo tanto se reconocen en resultados como gasto en el periodo que ocurren.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.13 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (Continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado, mediante solicitud escrita, las mismas que es determinada en base a los años de servicios prestados por el trabajador.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, y las ganancias y pérdidas actuariales, que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están sustentadas a través de un fondo de inversión.

2.14 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.14 Reserva Legal (Continuación)

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2.15 Utilidades Retenidas

Reserva de Capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. Esta reserva no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devueltos a los accionistas en caso de liquidación.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo acreedor provenientes de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba su pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%).

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.15 Utilidades Retenidas (Continuación)

Distribución de Dividendos (Continuación)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente, a la tarifa de impuesto a la renta corporativo, vigente en el año en curso, sobre el monto de

tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Ingresos ordinarios por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes como equipos y repuestos y la prestación de servicios técnicos, devoluciones en ventas y descuentos en ventas. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

Estos ingresos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos y/o el servicio y el cliente los ha aceptado respectivamente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.17 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos provienen de obras en construcción principalmente de metalmecánica y por las cuales la Compañía recibe efectivo y no ha ocurrido aún la entrega de mercaderías o servicios, por lo que las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido siendo registradas como ingresos diferidos en el pasivo corriente. Los ingresos diferidos se reconocen en resultados en la medida que se entregan los bienes o se presta el servicio.

La compañía tiene la política de liquidar las obras al finalizar cada año, y registrarlas en las correspondientes cuentas de resultados.

2.18 Costos y Gastos

Costos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes o se prestan servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente emisión de la factura de venta.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.19 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos operativos se refieren principalmente a contratos de alquiler de terreno utilizado por la Compañía para sus operaciones, Durante el año 2018, la Compañía reconoció en los resultados del año aproximadamente US\$ 63,370, relacionados con estos contratos.

2.20 Compensación de Saldos y Transacciones

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

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.20 Compensación de Saldos y Transacciones (Continuación)

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

2.21 Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado, de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

2.22 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

2.23 Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro o pérdidas esperadas de sus cuentas por cobrar en función de un análisis de incobrabilidad por cada factura y por los días por vencer y vencidos (por mora) de los saldos por cobrar al cliente. Un detalle de los porcentajes de provisión aplicados es como sigue:

<u>Tasa mensual efectiva</u>	<u>Tasa anual efectiva</u>
1.34%	17.30%

La Compañía anualmente realiza la revisión de la estimación contable de la provisión de cartera, los porcentajes se establecen basados en el análisis de crédito y en función a los resultados históricos de recuperación.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro del Valor de Inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento o disminución en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades de Inversión

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades de inversión son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	10.00%
Tasa esperada del incremento salarial	1.50%	4.11%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	4.11%
Vida laboral promedio remanente	7.12 años	6.00 años
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017; TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (Continuación)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basado en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.24 Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo, el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdida en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado al 31 de Diciembre del 2018 se registraron en la cuenta otros resultados integrales, ganancias y pérdidas actuariales de jubilación patronal y desahucio.

2.26 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.27 Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Revisadas

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), enmiendas, mejoras e interpretaciones; las mismas que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según correspondan, cuando entren en vigencia:

Norma	Título	Fecha efectiva
NIC 28 (modificación)	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 9 (enmiendas)	Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmiendas)	Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,720	846
Bancos	121,760	153,031
Total	123,480	153,877

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes (a)	1,668,476	1,419,561
Provisión para cuentas dudosas	(136,230)	(136,230)
Subtotal	1,532,246	1,283,331

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores <i>(b)</i>	7,513	18,754
Funcionarios y empleados <i>(c)</i>	27,873	33,772
Otras	1,418	80,217
Subtotal	36,804	132,743
Total	1,569,050	1,416,074

(a) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de equipos, repuestos y la prestación de servicios, con plazo de hasta 90 días promedio y no generan intereses.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

(b) Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

(c) Las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representan préstamos y anticipos que se liquidan en el plazo de un año y no generan intereses.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" fuera como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio de año	(136,230)	(186,230)
Reversión	-	50,000
Saldo al final del año	(136,230)	(136,230)

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar por vencimiento, no deterioradas, es como sigue:

	31 de Diciembre			
	2018		2017	
	(US Dólares)			
Por vencer	1,037,793	62.20%	819,117	57.70%
Vencidos:				
1 - 30	312,925	18.76%	393,320	27.71%
31 - 60	120,207	7.20%	55,470	3.91%
61 - 90	49,067	2.94%	51,176	3.61%
91 en adelante	148,484	8.90%	100,478	7.07%
Saldo al final del año	<u>1,668,476</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,419,561</u>	<u>100.00%</u>

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas y partes relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Relación	País	31 de Diciembre	
			2018	2017
	(US Dólares)			
Por cobrar (a):				
Alberto Torres Valencia	Accionista	Ecuador	213	-
Nancy Guerrero Arnao	Accionista	Ecuador	2,623	398
Ernesto Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	-	42
Leticia Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	6,225	5,650
Vanessa Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	2,339	8,847
Gasec S. A.	Relacionada	Ecuador	88,925	61,507
Total			<u>100,325</u>	<u>76,444</u>
Por pagar (b):				
Alberto Torres Valencia	Accionista	Ecuador	579,801	468,727
Nancy Guerrero Arnao	Accionista	Ecuador	5,000	34,392
Ernesto Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	1,189	2,692
Total			<u>585,990</u>	<u>505,811</u>

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. Partes Relacionadas (Continuación)

Saldos y Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas (Continuación)

Clasificación:

Corriente	-	240,360
No corriente	585,990	265,451
	<u>585,990</u>	<u>505,811</u>

- a) Las cuentas por cobrar a accionistas y compañía relacionada representan principalmente; venta de equipos, repuestos, prestación de servicios administrativos, préstamos y pagos efectuados por **INDUTORRES S. A.**, sin fecha específica de vencimientos y no generan intereses.
- b) Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente; préstamos y pagos realizados por **INDUTORRES S. A.**, sin fecha específica de vencimientos y no generan intereses. Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente; anticipos recibidos para compras de activos, sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Durante el año 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Ventas	161,305	28,223
Servicios Administrativos	117,644	102,763
Costo de ventas:		
Compras	237,601	43,929
Gastos operativos:		
Servicios	54,300	-
Honorarios	130,920	-
Alquiler	52,382	65,413

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. Partes Relacionadas (Continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía INDUTORRES S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los Accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General. Durante el año 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	119,966	119,500
Beneficios sociales	16,159	17,061
Honorarios profesionales	45,500	45,500
Total	<u>181,625</u>	<u>182,061</u>

6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Equipos y repuestos	1,658,596	1,044,472
Materiales y suministros	26,965	5,180
Tuberías	124,012	-
Importaciones en tránsito	24,625	34,727
Total	<u>1,834,198</u>	<u>1,084,379</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 180 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. Inventarios (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades, Planta y Equipos

Propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Costo o valuación	1,955,205	1,801,710
Depreciación acumulada y deterioro	(854,851)	(667,808)
Total	1,100,354	1,133,902

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Al 31 de diciembre del 2018
Terreno	200,880	-	-	200,880	-	-	200,880
Edificio e instalaciones	136,088	39,007	-	175,095	-	-	175,095
Maquinarias y equipos	550,404	203,607	(92,991)	661,020	172,112	(92,429)	740,703
Muebles y enseres	32,200	-	-	32,200	3,951	-	36,151
Equipos de computación	34,192	8,375	-	42,567	9,939	(1,999)	50,507
Vehículos	557,219	200,960	(68,231)	689,948	86,223	(24,302)	751,869
	1,510,983	451,949	(161,222)	1,801,710	272,225	(118,730)	1,955,205
Depreciación acumulada	(537,458)	(185,909)	55,559	(667,808)	(206,011)	18,968	(854,851)
	973,525	266,040	(105,663)	1,133,902	66,214	(99,762)	1,100,354

Al 31 de Diciembre del 2018, edificios y vehículos por US\$ 77,328, se encuentran prendados a favor de un banco local por las obligaciones contratadas. (Ver Nota 9).

8. Propiedades de Inversión

Propiedades de inversión consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Clasificación:		
Terrenos	446,358	446,358
Total	446,358	446,358

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. Propiedades de Inversión (Continuación)

Al 31 de Diciembre del 2018, terrenos por US\$ 400,000, se encuentra en garantía a favor de un banco local por las obligaciones contratadas. (Ver Nota 9).

9. Préstamos y Sobregiro Bancario

Los préstamos y sobregiro bancario consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
No Garantizados – al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	5,548	-
Tarjetas de crédito	20,433	9,754
Subtotal	<u>25,981</u>	<u>9,754</u>
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	626,649	308,176
Subtotal	<u>626,649</u>	<u>308,176</u>
Total	<u>652,630</u>	<u>317,930</u>
Clasificación:		
Corriente	474,370	226,491
No corriente	178,260	91,439
	<u>652,630</u>	<u>317,930</u>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2018	2017		2018	2017
(US Dólares)							
Préstamos bancarios:							
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	9.76%	9.76%	Junio 2018	-	3,722
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	9.76%	9.76%	Junio 2018	-	3,084
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Agosto 2019	4,083	9,646
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	8.95%	Octubre 2019	7,209	15,172
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Marzo 2020	5,633	12,621
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Marzo 2020	7,407	9,599
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Nov. 2020	16,520	23,816
Banco Guayaquil	Sobre firma	Mensual	8.95%	8.95%	Dic 2018	-	100,000
Banco Guayaquil	Sobre firma	Mensual	9.23%	9.23%	Marzo 2018	-	60,000
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	10.00%	10.00%	Febrero 2020	11,216	19,833

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. Préstamos y Sobregiro Bancario (Continuación)

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2018	2017		2018	2017
						<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:							
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Julio 2020	9,962	15,101
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Nov 2022	21,035	25,072
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	-	Enero 2022	18,701	-
Banco Guayaquil	Comercial	Mensual	8.95%	-	Julio 2022	16,852	-
Banco Guayaquil	Comercial	Mensual	8.95%	-	Julio 2022	16,852	-
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	-	Nov 2019	188,521	-
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	-	Agosto 2021	162,658	-
Banco Guayaquil	Sobre firma	Al vencimiento	9.33%	-	Enero 2019	60,000	-
Banco Guayaquil	Sobre firma	Al vencimiento	9.33%	-	Marzo 2019	80,000	-
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Junio 2018	-	4,131
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Junio 2018	-	4,131
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Junio 2018	-	2,248
						626,649	308,176

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
2018	-	225,114
2019	448,387	49,541
2020	98,300	22,055
2021	65,135	5,674
2022	14,827	5,792
Total	626,649	308,176

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía entregó garantías hipotecarias sobre propiedades de la empresa por US\$ 477,328, y de sus accionistas por US\$ 627,540, como prenda de las obligaciones de la Compañía.

10 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

10 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores (a)	1,058,686	1,155,877
Anticipo de clientes (b)	260,538	207,926
Otras	206,689	51,439
Total	<u>1,525,913</u>	<u>1,415,242</u>

(a) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas principalmente por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 90 días y no devengan intereses.

(b) Los anticipos de clientes representan valores entregados por clientes para la compra de bienes y prestación de servicios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés. Los anticipos de clientes, también representan valores entregados por clientes para la ejecución de obras contratadas, las mismas que se esperan concluir las en el siguiente año.

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	60,898	47,765
Participación de trabajadores	79,213	62,088
	<u>140,111</u>	<u>109,853</u>
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficio post empleo	156,905	305,809
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	52,104	80,295
	<u>209,009</u>	<u>386,104</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018, fue como sigue:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. Obligación por Beneficios Definidos (Continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	43,511	82,791
Provisiones	292,657	62,088
Pagos	(288,403)	(82,791)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	47,765	62,088
Provisiones	346,983	79,015
Pagos	(331,850)	(61,890)
Ajustes	(2,000)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	60,898	79,213

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	218,402	53,079
Provisiones	87,407	29,594
Pagos	-	(2,378)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	305,809	80,295
Provisiones	31,621	10,598
Pagos	(15,262)	(4,674)
Ajustes por variación en supuestos actuariales (ORI)	(165,263)	(34,115)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	156,905	52,104

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018 por un actuario independiente calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

12 Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12 Impuestos (Continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	-	10,383
Retenciones en la fuente	82,273	70,622
Impuesto a la salida de divisas	17,024	11,279
	<u>99,297</u>	<u>92,284</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	44,254	17,428
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9,945	11,735
Impuesto a la renta	158,010	81,393
	<u>212,209</u>	<u>110,556</u>

Impuesto a la Renta por pagar

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	35,553
Provisión con cargo a resultados	158,010	81,393
Pagos	-	(35,553)
Aplicación de impuestos a la salida de divisas	(17,024)	(10,772)
Aplicación de retenciones a la fuente	(82,273)	(70,621)
Saldo al final del año	<u>58,713</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Impuesto a la Renta (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	158,010	81,393
Gastos (ingresos) del impuesto diferido relacionado con el reverso y origen de diferencias temporarias	(10,554)	-
	<u>147,456</u>	<u>81,393</u>

Conciliación tributaria-contable

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2018; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	447,751	351,836
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles – diferencias permanentes	142,072	86,313
Gastos no deducibles – diferencias temporarias	42,219	-
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>632,042</u>	<u>438,149</u>
Utilidades a reinvertir	-	150,000
Tasa de impuesto a la renta	15%	12%
	<u>-</u>	<u>18,000</u>
Utilidades que no se reinvierten	632,042	288,149
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
	<u>158,010</u>	<u>63,393</u>
Impuesto a la renta	158,010	81,393
Impuesto a la renta mínimo calculado	49,065	50,502
Impuesto a la renta causado	<u>158,010</u>	<u>81,393</u>
Impuesto a la salida de divisas	(17,024)	(10,771)
Crédito tributario de años anteriores	(508)	-
Retenciones en la fuente del año	(81,765)	(70,622)
Impuesto a la renta por pagar	<u>58,713</u>	<u>-</u>

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Conciliación tributaria-contable (Continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible, de acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero tomadas de la tabla de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos del impuesto a la salida de divisas, los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años, contados a partir de su ingreso.

Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

*Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.
(Continuación)*

- En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo; siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US\$ 500,000.
- Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de activos y pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicamente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado. Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años excepto los contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US\$ 5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir de la vigencia de esta Ley de Remisión.
- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores categorizados como: industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos calificados como: industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)

- Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.
- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las correspondientes bases imponibles.
- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2018
		(US Dólares)	
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	-	10,554	10,554
Total	-	10,554	10,554

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	447,751	351,836
Impuesto a la renta corriente	158,010	81,393
Tasa efectiva de impuesto	35.29%	23.13%

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. Instrumentos Financieros (Continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito (Continuación)

La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre del 2018, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas).

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de deficiencia de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. Patrimonio (Continuación)

Aumento de Capital (Continuación)

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada en Septiembre del 2017, los Accionistas resolvieron aumentar el capital en US\$ 150,000 mediante la capitalización de utilidades reinvertidas correspondientes al año 2016. La escritura pública fue inscrita en el registro mercantil el 01 de Noviembre del 2017.

Dividendos Pagados

Durante el año 2018 los accionistas aprobaron el pago de dividendos por US\$ 93,399 sobre las utilidades del año 2017, mediante el Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas del 20 de Marzo del 2018.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 27 de marzo del 2017, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por US\$ 180,008 sobre las utilidades del año 2016.

15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	648,196	513,057
Beneficios sociales	261,508	198,049
Honorarios profesionales	143,830	71,477
Mantenimiento y reparaciones	201,632	105,087
Depreciaciones	119,630	115,896
Gastos de viaje	41,183	47,370
Servicios básicos	104,074	51,918
Bonificaciones	33,631	41,576
Arriendos	54,799	10,303
Alimentación	28,407	25,283
Seguros	3,211	4,236
Servicios legales	38,577	61,501
Capacitaciones	38,393	20,004
Otros	122,145	90,078
	<u>1,839,216</u>	<u>1,355,835</u>

INDUTORRES S. A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	149,895	160,711
Beneficios sociales	54,888	64,532
Participación trabajadores	79,015	62,088
Impuestos, contribuciones y otros	55,552	131,773
Mantenimiento y reparaciones	56,584	34,554
Honorarios profesionales	23,918	16,622
Jubilación y desahucio	29,529	108,452
Depreciaciones	86,381	70,013
Guardiania	34,953	36,413
Servicios básicos	18,151	16,573
Arriendos	14,455	65,413
Bonificaciones	16,795	40,339
Gastos de viaje	22,551	15,136
Servicios legales	68,313	79,403
Seguros	22,846	23,523
Reembolso de gastos	-	55,054
Otros	91,562	74,444
	<u>825,388</u>	<u>1,055,043</u>

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de Marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.