

**INDUTORRES S. A.**

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

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
Estados de situación financiera	
Estados de resultado integral	
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	
Estados de flujos de efectivo	
Notas a los estados financieros	

# INDUTORRES S. A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019 (US Dólares)	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	39,409	123,480
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	1,597,559	1,569,050
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	(Nota 5)	95,388	100,325
Inventarios	(Nota 6)	1,834,650	1,834,198
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	89,876	99,297
Otros activos		6,741	8,922
Total activos corrientes		<u>3,663,623</u>	<u>3,735,272</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(Nota 7)	720,937	1,100,354
Propiedades de inversión	(Nota 8)	446,358	446,358
Activo por impuesto diferido	(Nota 12)	23,268	10,554
Total activos no corrientes		<u>1,190,563</u>	<u>1,557,266</u>
Total activos		<u>4,854,186</u>	<u>5,292,538</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos y sobregiro bancario	(Nota 9)	386,354	474,370
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	1,004,233	1,525,913
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 5)	156,943	-
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	96,836	140,111
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	152,081	212,209
Total pasivos corrientes		<u>1,996,647</u>	<u>2,352,603</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos y sobregiro bancario	(Nota 9)	125,979	178,260
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	86,655	-
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 5)	381,413	585,990
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	287,387	209,009
Total pasivos no corrientes		<u>1,081,434</u>	<u>973,259</u>
Total pasivos		<u>3,078,081</u>	<u>3,325,862</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	(Nota 14)	775,000	775,000
Reserva legal		259,383	259,383
Utilidades retenidas:			
Reserva de capital		64,495	135,215
Ajuste de primera adopción de las NIIF		290,482	290,482
Resultados acumulados		386,745	506,596
Total patrimonio		<u>1,776,105</u>	<u>1,966,676</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,854,186</u>	<u>5,292,538</u>

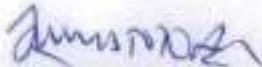
*Ing. Ernesto Torres Guerrero*  
Presidente

Ver notas adjuntas

*Ing. Marlene Fiallos González*  
Contadora General

**INDUTORRES S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Ordinarios		6,500,444	6,646,176
Costo de ventas		<u>(3,826,146)</u>	<u>(3,655,063)</u>
Utilidad bruta		2,674,298	2,991,113
 Gastos de ventas	<i>(Nota 15)</i>	(1,760,462)	(1,839,216)
Gastos de administración	<i>(Nota 16)</i>	(784,205)	(825,388)
Gastos financieros		(131,534)	(109,865)
Otros ingresos (egresos), netos		<u>265,282</u>	<u>231,107</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta		263,379	447,751
 Gastos por impuestos a la renta	<i>(Nota 12)</i>	<u>(83,185)</u>	<u>(147,456)</u>
 Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto		<u>180,194</u>	<u>300,295</u>

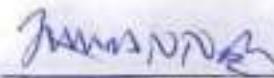
  
Ing. Ernesto Torres Guerrero  
 Presidente

*Ver notas adjuntas*

  
Ing. Marlene Fiallos González  
 Contadora General

**INDUTORRES S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Utilidades Retenidas					Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ajuste de Primera Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	
(US Dólares)						
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)	-
Apropación	-	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
Dividendos distribuidos ( <i>Nota 14</i> )	-	-	-	-	(270,266)	(270,266)
Ajuste por variación en supuestos actuariales	-	-	-	-	(29,779)	(29,779)
Ajuste de años anteriores	-	-	(70,270)	-	-	(70,270)
Utilidad neta del año, 2019	-	-	-	-	180,194	180,194
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	775,000	259,383	64,495	290,482	386,745	1,776,105

  
 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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	Años Terminados el 31 de Diciembre (US Dólares)
		2018	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		6,446,382	6,358,443
Pagado a proveedores y empleados		(6,596,722)	(6,595,061)
Efectivo (usado) generado por las operaciones		(150,340)	(236,618)
Gastos Financieros		(131,534)	(109,865)
Impuesto a la renta pagado		(158,010)	(81,393)
Otros ingresos (egresos), neto		265,282	231,107
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de operación		<u>(174,602)</u>	<u>(196,769)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Prestamos a accionistas y compañía relacionada		11,387	14,939
(Compras) de propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	(24,862)	(272,225)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	162,003	99,762
Otros activos		-	2,415
Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de inversión		<u>148,528</u>	<u>(155,109)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Aumento (pago) obligación bancaria a corto y largo plazo		57,921	329,152
Sobreriesgo bancario		1,983	5,548
Préstamos a accionistas		152,365	80,180
(Dividendos) pagados	(Nota 14)	(270,266)	(93,399)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiación		<u>(57,997)</u>	<u>321,481</u>
(Disminución) neta de efectivo en caja y bancos		(84,071)	(30,397)
Efectivo en caja y bancos al principio del año		123,480	153,877
Efectivo en caja y bancos al final del año	(Nota 3)	<u>39,409</u>	<u>123,480</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (utilizado en) de actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		180,194	300,295
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)	171,556	206,011
Provisión de obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	54,404	42,219
Generación impuestos diferidos	(Nota 12)	(12,714)	(10,554)
Provisión participación trabajadores	(Nota 11)	46,478	79,015
Provisión impuesto a la renta	(Nota 12)	95,899	158,010
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(28,509)	(152,976)
Aumento en cuentas por cobrar compañía relacionada		(6,451)	(38,819)
Aumento en inventarios		(452)	(749,819)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		9,421	(7,013)
Disminución (aumento) en otros activos		2,180	(8,758)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(435,023)	110,671
Disminución en obligación por beneficios definidos		(95,557)	(68,692)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		<u>(156,628)</u>	<u>(36,359)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de operación		<u>(174,602)</u>	<u>(196,769)</u>

*JUNTA DIRECTIVA*  
 Ing. Ernesto Torres Guerrero  
 Presidente

*MF*  
 Ing. Marlene Fiallos González  
 Contadora General

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **1. 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 Valencia 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 Vía Durán – Tambo, a media cuadra de la Piladora Arroz Osito.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantiene 82 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 2019 han sido emitidos con la aprobación y autorización de la Gerencia de la Compañía el 16 de Marzo del 2020 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 2019**

(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:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación- (Deflación) Anual</u></b>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

#### **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 2019.

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 2019**

(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**

#### *NIIF 16 Arrendamientos*

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha suscrito contratos de arrendamiento, por lo que la nueva norma NIIF 16 no tendrá impacto en los estados financieros a esa fecha.

La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2019 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 2019

	<b>Según NIC 17</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Según NIIF 16</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Deductores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,597,559	-	1,597,559
Otros	2,066,064	-	2,066,064
Total activos corrientes	3,663,623	-	3,663,623
<b>Activos no corrientes:</b>			
Deductores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Otros	1,190,563	-	1,190,563
Total activos no corrientes	1,190,563	-	1,190,563
Total activos	4,854,186	-	4,854,186
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Total pasivos corrientes	1,996,647	-	1,996,647
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Total pasivos no corrientes	1,081,434	-	1,081,434
Total pasivos	3,078,081	-	3,078,081
<b>Patrimonio:</b>			
Total patrimonio	1,776,105	-	1,776,105
Total pasivos y patrimonio	4,854,186	-	4,854,186

Blancos se remueven para determinar si existen algunas inversiones objetivas de que no son recuperables. Si es así, se recomienda interpretarlos en resultados neto de pérdidas o ganancias del valor.

## INDUTORRES S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

### 2.4 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

#### *NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)*

#### Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

	Según NIC 17	Ajustes	Según NIIF 16
	(US Dólares)		
Ingresos Ordinarios	6,500,444	-	6,500,444
Costo de ventas	(3,826,146)	-	(3,826,146)
Utilidad bruta	2,674,298	-	2,674,298
Gastos de ventas	(1,713,984)	-	(1,713,984)
Gastos de administración	(784,205)	-	(784,205)
Gastos financieros	(131,534)	-	(131,534)
Otros ingresos (egresos), netos	265,282	-	265,282
Utilidad antes de participación de trabajadores	309,857	-	309,857
Gastos por participación trabajadores	(46,478)	-	(46,478)
Utilidad antes de impuestos a la renta	329,093	-	329,093
Gastos por impuestos a la renta	(83,185)	-	(83,185)
Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto	180,194	-	180,194

## 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.

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 periodo 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.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

##### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

###### *Activos Financieros (Continuación)*

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 compañías relacionadas 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 compañías relacionadas 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.

###### *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,

## **INDUTORRES S. A.**

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

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

#### *Pasivos Financieros (Continuación)*

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 2019**

(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 efectuaron 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 2019**

(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 deterioro del valor.

El costo y los valores revaluados de propiedades, planta y equipos se depreciarán 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 forma 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:

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
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 2019**

(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 perdidas 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 periodo, 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 2019**

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

Al 31 de diciembre del 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer perdidas 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.

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.

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 temporarias.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 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 período que ocurren.

###### *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:

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 (Continuación)*

- La jubilación patronal, pagadera 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 periodo. 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.

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

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

##### **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, están exentos de Impuesto a la Renta.

Se considerará como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido a todo tipo de contribuyente con excepción de los distribuidos a sociedades residentes en Ecuador. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria.

En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el párrafo anterior formará parte de su renta global.

Las sociedades que distribuyan dividendos a sociedades extranjeras y personas naturales no residentes actuarán como agente de retención aplicando una tarifa de hasta el 25% sobre dicho ingreso gravado.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, 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 2019**

(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 períodos 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 2019, la Compañía reconoció en los resultados del año US\$ 65,920, 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 2019**

(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 2019**

(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 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

##### **2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)**

###### *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 actariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actariales 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 actariales fueron las siguientes:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa esperada del incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.74 años	7.87 años
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: 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 2019**

(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 periodo 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 periodo, 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 periodo, 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 2019 se registraron en la cuenta otros resultados integrales, ganancias y pérdidas actuariales de jubilación patronal y desahucio por US\$ 29.779.

#### **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 2019

(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 se encuentran en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. 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 está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIF 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	
	2019 (US Dólares)	2018
Caja	18,152	1,720
Bancos	21,257	121,760
Total	39,409	123,480

Los movimientos de la cuenta se detallan a continuación:

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2019 (US Dólares)	2018
Deudores comerciales:		
Clientes (a)	1,716,086	1,668,476
Provisión para cuentas dudosas	(136,230)	(136,230)
Subtotal	1,579,856	1,532,246

## INDUTORRES S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (b)	240	7,513
Funcionarios y empleados (c)	16,546	27,873
Otras	917	1,418
Subtotal	17,703	36,804
Total	1,597,559	1,569,050

(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 salvaguardas 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 salvaguardas 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	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al inicio y 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 2019

(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			
	2019		2018	
	(US Dólares)			
Por vencer	1,199,654	70.20%	1,037,793	62.20%
Vencidos:				
1 - 30	243,140	14.03%	312,925	18.76%
31 - 60	90,497	5.22%	120,207	7.20%
61 - 90	51,720	2.98%	49,067	2.94%
91 en adelante	131,075	7.57%	148,484	8.90%
Saldo al final del año	1,716,086	100.00%	1,668,476	100.00%

#### 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	
			2019	2018
			(US Dólares)	
Por cobrar (a):				
Alberto Torres Valencia	Accionista	Ecuador	-	213
Nancy Guerrero Arnao	Accionista	Ecuador	11	2,623
Leticia Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	-	6,225
Vanessa Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	-	2,339
Gasec S. A.	Relacionada	Ecuador	95,377	88,925
Total			95,388	100,325
Por pagar (b):				
Alberto Torres Valencia	Accionista	Ecuador	633,212	579,801
Nancy Guerrero Arnao	Accionista	Ecuador	58,241	5,000
Eusto Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	24,118	1,189
Vanessa Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	13,561	-
Leticia Torres Guerrero	Accionista	Ecuador	9,224	-
Total			738,356	585,990

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **5. Partes Relacionadas (Continuación)**

##### **Saldos y Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas (Continuación)**

Clasificación:	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente	156,943	-
No corriente	581,413	585,990
	<b>738,356</b>	<b>585,990</b>

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 2019, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Ventas	156,331	161,305
Servicios Administrativos	123,722	117,644
Costo de ventas:		
Compras	221,789	237,601
Gastos operativos:		
Servicios	75,626	54,300
Bienes	17,501	-
Honorarios	50,576	130,920
Alquiler	78,086	52,382

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 2019**

(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 2019 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 2019, 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:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	100,225	119,966
Beneficios sociales	13,576	16,159
Honorarios profesionales	54,000	45,500
Total	167,801	181,625

#### **6. Inventarios**

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Equipos y repuestos	1,596,584	1,658,596
Materiales y suministros	35,219	26,965
Tuberías	202,847	124,012
Importaciones en tránsito	-	24,625
Total	1,834,650	1,834,198

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **6. Inventarios (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2019, no existen inventarios asignados en garantías.

#### **7. Propiedades, Planta y Equipos**

Propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	1,576,036	1,955,205
Depreciación acumulada y deterioro	(855,099)	(854,851)
<b>Total</b>	<b>720,937</b>	<b>1,100,354</b>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>		<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>		<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>
	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Ajustes
Terreno	200,880	-	200,880	-	200,880
Edificio e instalaciones	175,095	-	175,095	-	175,095
Maquinarias y equipos	661,020	172,112	(92,429)	740,703	21,930
Muebles y enseres	32,290	3,951	-	36,151	-
Equipos de computación	42,567	9,939	(1,999)	50,507	2,932
Vehículos	689,948	85,223	(24,302)	751,869	-
	1,801,710	272,225	(118,730)	1,955,205	24,862
Depreciación acumulada	(667,808)	(206,011)	15,968	(854,851)	(171,556)
	1,133,902	66,214	(99,762)	1,100,354	(146,694)
					(162,003)
					(70,720)
					720,937

Al 31 de Diciembre del 2019, 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:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Terrenos	446,358	446,358
<b>Total</b>	<b>446,358</b>	<b>446,358</b>

## INDUTORRES S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. Propiedades de Inversión (Continuación)

Al 31 de Diciembre del 2019, 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	
	2019	2018
	(US Dólares)	
No Garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	7,530	5,548
Tarjetas de crédito	36,793	20,433
Subtotal	44,323	25,981
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	668,210	626,649
Subtotal	668,210	626,649
Total	712,533	652,630
Clasificación:		
Corriente	586,554	474,370
No corriente	125,979	178,260
	712,533	652,630

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal			31 de Diciembre	
			2019	2018	Plazo hasta	2019	2018
			(US Dólares)				
<b>Préstamos bancarios:</b>							
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Agosto 2019	-	4,083
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	8.95%	Octubre 2019	-	7,209
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Marzo 2020	1,191	5,633
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Marzo 2020	1,568	7,407
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Nov. 2020	8,353	16,520
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	10.00%	10.00%	Febrero 2020	1,685	11,216
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Julio 2020	4,214	9,962
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	11.23%	11.23%	Nov 2022	16,516	21,035
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8.95%	8.95%	Enero 2022	13,196	18,701

## INDUTORRES S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. Préstamos y Sobregiro Bancario (Continuación)

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2019	2018		2019	2018
(US Dólares)							
<b>Préstamos bancarios:</b>							
Banco Guayaquil	Comercial	Mensual	8,95%	8,95%	Julio 2022	12,684	16,852
Banco Guayaquil	Comercial	Mensual	8,95%	8,95%	Julio 2022	12,684	16,852
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8,95%	8,95%	Agosto 2021	106,414	162,658
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	9,33%	-	Marzo 2019	75,000	-
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8,95%	-	Enero 2024	12,293	-
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Mensual	8,95%	-	Enero 2020	8,649	-
Banco Guayaquil	Reserva de dominio	Trimestral	9,33%	-	Agosto 2019	200,000	-
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	9,33%	-	Junio 2020	77,526	-
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	9,36%	-	Agosto 2020	16,237	-
Produbanco	Reserva de dominio	Mensual	9,54%	-	Febrero 2020	100,000	-
						668,210	626,649

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
2019	-	448,387
2020	578,781	98,300
2021	76,218	65,135
2022	9,494	14,827
2023	3,717	-
Total	668,210	626,649

Al 31 de Diciembre del 2019, 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:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
Proveedores (a)	699,269	1,058,686
Anticipo de clientes (b)	310,854	260,538
Otras	80,765	206,689
Total	1,090,888	1,525,913

## INDUTORRES S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Continuación)

Clasificación:	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Corriente	1,004,233	1,525,913
No corriente	86,655	-
	<u>1,090,888</u>	<u>1,525,913</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	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	50,358	60,898
Participación de trabajadores	46,478	79,213
	<u>96,836</u>	<u>140,111</u>
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficio post empleo	215,500	156,905
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	71,887	52,104
	<u>287,387</u>	<u>209,009</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019, fue como sigue:

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **11. Obligación por Beneficios Definidos (Continuación)**

*Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (Continuación)*

	<b>Beneficios Sociales</b> <i>(US Dólares)</i>	<b>Participación de Trabajadores</b>
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
Provisiones	352,279	46,478
Pagos	(362,819)	(79,213)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	50,358	46,478

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

	<b>Jubilación Patronal</b> <i>(US Dólares)</i>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
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
Provisiones	40,392	14,012
Pagos	(3,054)	(2,751)
Ajustes por variación en supuestos actuariales (ORI)	21,257	8,522
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	215,500	71,887

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2019 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 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **12 Impuestos (Continuación)**

##### **Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (Continuación)**

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado	285	-
Retenciones en la fuente	78,785	82,273
Impuesto a la salida de divisas	10,806	17,024
	<b>89,876</b>	<b>99,297</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	47,907	44,254
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,275	9,945
Impuesto a la renta	95,899	158,010
	<b>152,081</b>	<b>212,209</b>

#### **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 2019, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Saldo al principio del año</b>		
Saldo al principio del año	58,713	-
Provisión con cargo a resultados	95,899	158,010
Pagos	(58,713)	-
Aplicación de impuestos a la salida de divisas	(10,806)	(17,024)
Aplicación de retenciones a la fuente	(78,785)	(82,273)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>6,308</b>	<b>58,713</b>

#### **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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 12. Impuestos (Continuación)

##### Impuesto a la Renta (Continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida por el resultado de que la Compañía gasta una utilidad en el período antes mencionado, que es menor que la utilidad contable.

	31 de Diciembre	
	2019 (US Dólares)	2018
Gasto del impuesto corriente	95,899	158,010
Gastos (ingresos) del impuesto diferido relacionado con el reverso y origen de diferencias temporarias	(12,714)	(10,554)
	83,185	147,456

##### Conciliación tributaria-contable

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2019; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019 (US Dólares)	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta, neto de participación trabajadores	263,379	447,751
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles - diferencias permanentes	69,363	142,072
Gastos no deducibles - diferencias temporarias	50,854	42,219
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	383,596	632,042
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta	95,899	158,010
Impuesto a la renta mínimo calculado	-	49,065
Impuesto a la renta causado	95,899	158,010
Impuesto a la salida de divisas	(10,806)	(17,024)
Crédito tributario de años anteriores	-	(508)
Retenciones en la fuente del año	(78,785)	(81,765)
Impuesto a la renta por pagar	6,308	58,713

Las utilidades que realizan actividades extranjeras y que tienen acuerdo para pagar dividendos líquidos o propietarios a US\$1,000,000 en el período fiscal 2018, pagaron dividendos líquidos y materiales para los períodos fiscales 2019, 2020 y 2021 y sus respectivas utilidades, de acuerdo a la siguiente tabla:

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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, participes, 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, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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.

##### **Reformas Tributarias**

###### ***Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2019)***

###### ***Capítulo III***

###### ***De la Contribución Única y Temporal***

Art. 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el periodo fiscal 2018, pagarán un contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo a la siguiente tabla:

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **12. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2019)  
(Continuación)*

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados desde	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0,10%
5,000,000	10,000,000	0,15%
10,000,000	En adelante	0,20%

Las sociedades tendrán como referencia el total de los ingresos gravados contenidos en la declaración de impuesto a la renta del año 2018, inclusive los ingresos que están bajo un régimen de impuesto único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto no deducible para determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable a las empresas públicas.

Art. 57.- La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, el pago tardío estará sujeto a cobro de intereses de conformidad con el Código Tributario, la falta de presentación de la declaración dentro de los plazo señalados será sancionada con una multa equivalente a US\$1,500.00

*Res. No. NAC-DGERCGC 20-4 del Servicio de Rentas Internas – Alcance de Contribución Única y Temporal en lo siguiente:*

##### *Procedimiento de declaración y pago.*

Art. 5. *Cálculo de la base imponible y liquidación de la Contribución.* – A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondiente al ejercicio fiscal en la última declaración valida presentada por el sujeto pasivo o por la Administración Tributaria, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se restarán o se sumarán los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo ejercicio fiscal.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **12. Impuestos (Continuación)**

##### **Saldos del Impuesto a la Renta Diferido**

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

La Compañía considera financieramente operativo de la Compañía una combinación de interés del mercado, por lo cual, se expone al impacto a los niveles de los	31 de Diciembre del 2018	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2019
	(US Dólares)		
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	10,554	12,714	23,268
Total	<u>10,554</u>	<u>12,714</u>	<u>23,268</u>

##### **Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2019, la tasa efectiva de impuesto fue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, neto de participación trabajadores	263,379	447,751
Impuesto a la renta corriente	<u>95,899</u>	<u>158,010</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>36.41%</u>	<u>35.29%</u>

#### **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.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Instrumentos Financieros (Continuación)**

##### **Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)**

###### *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.

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 2019, 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.

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Instrumentos Financieros (Continuación)**

##### **Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)**

###### *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:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2019, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

#### **14. Patrimonio**

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2019, el capital pagado consiste de 775.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, y su capital autorizado es de US\$ 1,550,000.

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

Nombre	Domicilio	Categoría	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Dólar	31 de Diciembre	
				2019	2018	2019	2018		2019	2018
Nancy Guerrero Arnao	Ecuadoriana	27.50%	27.50%	213.125	213.125	1.00	213.125		213.125	213.125
Alberto Torres Valencia	Ecuadoriana	27.50%	27.50%	213.125	213.125	1.00	213.125		213.125	213.125
Ernesto Torres Guerrero	Ecuadoriana	15.00%	15.00%	116.250	116.250	1.00	116.250		116.250	116.250
Leticia Torres Guerrero	Ecuadoriana	15.00%	15.00%	116.250	116.250	1.00	116.250		116.250	116.250
Vanessa Torres Guerrero	Ecuadoriana	15.00%	15.00%	116.250	116.250	1.00	116.250		116.250	116.250
		100.00%	100.00%	775.000	775.000				775.000	775.000

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **14. Patrimonio (Continuación)**

##### *Aumento de Capital*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada en Agosto del 2018, los Accionistas resolvieron aumentar el capital en US\$ 150,000 mediante la capitalización de utilidades reinvertidas correspondientes al año 2017. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Septiembre del 2018.

##### *Dividendos Pagados*

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal celebrada el 1 de abril del 2019, los accionistas aprobaron la repartición de dividendos por US\$ 270,266 sobre la totalidad de las utilidades del año 2018.

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.

#### **15. Gastos de Ventas**

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(US Dólares)	
Sueldos	641,640	648,196
Beneficios sociales	251,163	261,508
Honorarios profesionales	117,964	143,830
Mantenimiento y reparaciones	161,532	201,632
Depreciaciones	116,835	119,630
Gastos de viaje	45,189	41,183
Servicios básicos	100,622	104,074
Bonificaciones	31,667	33,631
Arriendos	-	54,799
Alimentación	25,344	28,407
Seguros	5,633	3,211
Servicios legales	43,009	38,577
Capacitaciones	30,724	38,393
Impuestos y contribuciones	3,622	-
Jubilación patronal y desahucio	29,148	-
Otros	156,370	122,145
	<b>1,760,462</b>	<b>1,839,216</b>

## **INDUTORRES S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **16. Gastos de Administración**

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	159,974	149,895
Beneficios sociales	61,570	54,888
Participación trabajadores	46,478	79,015
Impuestos, contribuciones y otros	50,250	55,552
Mantenimiento y reparaciones	68,837	56,584
Honorarios profesionales	17,255	23,918
Jubilación y desahucio	9,205	29,529
Depreciaciones	54,721	86,381
Guardianía	35,650	34,953
Servicios básicos	13,682	18,151
Arriendos	65,920	14,455
Bonificaciones	26,692	16,795
Gastos de viaje	10,547	22,551
Servicios legales	74,606	68,313
Seguros	30,572	22,846
Otros	58,246	91,562
	<b>784,205</b>	<b>825,388</b>

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

Con fecha 11 de marzo del 2020, el Presidente de la República Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional a través del Ministerio de Salud y del Centro de Operaciones de Emergencia – COE, debido a la pandemia por el virus coronavirus COVID-19, la misma que fue declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS). De las medidas de prevención y control que adoptó el gobierno para neutralizar la propagación del virus y contagios en la población, una de las principales medidas fue la suspensión de las actividades operativas en la mayor parte de los sectores económicos del país, las mismas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel nacional.

Excepto por el asunto expuesto en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 13 de marzo del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la compañía.