

INDUTORRES S. A.

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

Contenido

Páginas

Estados de situación financiera

Estados de resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

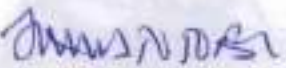
Notas a los estados financieros

INDUTORRES S. A.


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | 31 de Diciembre | |
|---|-----------|-----------------|-----------|
| | Notas | 2019 | 2018 |
| | | (US Dólares) | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| 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 | | 3,663,623 | 3,735,272 |
| Activos no corrientes: | | | |
| 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 | | 1,190,563 | 1,557,266 |
| Total activos | | 4,854,186 | 5,292,538 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Préstamos y sobregiro bancario | (Nota 9) | 586,554 | 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 | | 1,996,647 | 2,352,603 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| 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) | 581,413 | 585,990 |
| Obligación por beneficios definidos | (Nota 11) | 287,387 | 209,009 |
| Total pasivos no corrientes | | 1,081,434 | 973,259 |
| Total pasivos | | 3,078,081 | 3,325,862 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | (Nota 14) | 775,000 | 775,000 |
| Reserva legal | | 259,383 | 259,383 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Reserva de capital | | 64,493 | 135,215 |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF | | 290,482 | 290,482 |
| Resultados acumulados | | 386,745 | 506,596 |
| Total patrimonio | | 1,776,105 | 1,966,676 |
| Total pasivos y patrimonio | | 4,854,186 | 5,292,538 |

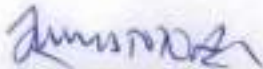

Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente

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 | Años Terminados el 31 de Diciembre | |
|---|-----------|---------------------------------------|-------------|
| | | 2019 | 2018 |
| | | (US Dólares) | |
| Ingresos Ordinarios | | 6,500,444 | 6,646,176 |
| Costo de ventas | | (3,826,146) | (3,655,063) |
| Utilidad bruta | | 2,674,298 | 2,991,113 |
| Gastos de ventas | (Nota 15) | (1,760,462) | (1,839,216) |
| Gastos de administración | (Nota 16) | (784,205) | (825,388) |
| Gastos financieros | | (131,534) | (109,865) |
| Otros ingresos (egresos), netos | | 265,282 | 231,107 |
| Utilidad antes de impuestos a la renta | | 263,379 | 447,751 |
| Gastos por impuestos a la renta | (Nota 12) | (83,185) | (147,456) |
| Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto | | 180,194 | 300,295 |



Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente


Ing. Marlene Fiallos González
Contadora General


Ver notas adjuntas

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 | | | | | |
|---|----------------------|---------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------|
| | Capital Pagado | Reserva Legal | Reserva de Capital | Ajuste de Primera Adopción de NIIF | Resultados Acumulados | Total |
| | (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 (Nota 14) | 150,000 | - | - | - | (150,000) | - |
| Apropiación | - | 30,029 | - | - | (30,029) | - |
| Dividendos distribuidos (Nota 14) | - | - | - | - | (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 (Nota 14) | - | - | - | - | (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 | 64,945 | 290,482 | 386,745 | 1,776,105 |

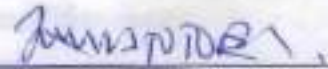

Ing. Ernesto Torres Guerrero
Presidente


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 | Años Terminados el 31 de Diciembre | |
|---|---------------------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| 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 | (174,602) | (196,769) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Préstamos 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 | 148,528 | (155,109) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Aumento (pago) obligación bancaria a corto y largo plazo | 57,921 | 329,152 |
| Sobregiro 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 financiamiento | (57,997) | 321,481 |
| (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) 39,409 | 123,480 |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (utilizado en) de actividades de operación: | | |
| 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 | (435,623) | 110,671 |
| Disminución en obligación por beneficios definidos | (95,557) | (68,692) |
| Disminución en pasivos por impuestos corrientes | (156,628) | (56,359) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de operación | (174,602) | (196,769) |


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 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 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 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:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación- (Deflación) Anual</u> |
|-------------------------|---|
| 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

| | Según NIC 17 | Ajustes | Según NIIF 16 |
|---|--------------|---------|---------------|
| | (US Dólares) | | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Deudores 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 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Deudores 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 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Total pasivos corrientes | 1,996,647 | - | 1,996,647 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Total pasivos no corrientes | 1,081,434 | - | 1,081,434 |
| Total pasivos | 3,078,081 | - | 3,078,081 |
| Patrimonio: | | | |
| Total patrimonio | 1,776,105 | - | 1,776,105 |
| Total pasivos y patrimonio | 4,854,186 | - | 4,854,186 |

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)

NIF 16 Arrendamientos (Continuación)

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

| | Según NIC 17 | Ajustes | Según NIF 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 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 | |
|---------------------------|----------------------------|--------|
| | Minima | 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 período 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 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 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 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 2019, 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.

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 periodo 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, 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 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 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 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 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 | |
|---|-----------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| 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 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 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 periodos 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 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 | |
|--------|-----------------|---------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Caja | 18,152 | 1,720 |
| Bancos | 21,257 | 121,760 |
| Total | 39,409 | 123,480 |

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

| | 31 de Diciembre | |
|--------------------------------|-----------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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 |
| Ernesto 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)

| | 31 de Diciembre | |
|----------------|-----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 156,943 | - |
| No corriente | 581,413 | 585,990 |
| | <u>738,356</u> | <u>585,990</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 2019, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------|-----------------|---------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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:

| | 31 de Diciembre | |
|--------------------------|-----------------|---------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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:

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

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

| | Al 31 de diciembre del 2017 | Adiciones | Bajas y/o Ventas | Al 31 de diciembre del 2018 | Adiciones | Bajas y/o Ventas | Ajustes | Al 31 de diciembre del 2019 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|-----------|------------------|----------|-----------------------------|
| 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 | (147,281) | (98,978) | 516,374 |
| Muebles y enseres | 32,200 | 3,951 | - | 36,151 | - | - | - | 36,151 |
| Equipos de computación | 42,567 | 9,939 | (1,999) | 50,507 | 2,932 | - | - | 53,439 |
| Vehículos | 689,948 | 86,223 | (24,302) | 751,869 | - | (157,772) | - | 594,097 |
| | 1,801,710 | 272,225 | (118,730) | 1,955,205 | 24,862 | (305,053) | (98,978) | 1,576,036 |
| Depreciación acumulada | (667,808) | (206,011) | 13,968 | (854,851) | (171,556) | 143,050 | 28,258 | (855,099) |
| | 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:

| | 31 de Diciembre | |
|----------------|-----------------|---------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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 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 |
| Total | 712,533 | 652,630 |

Resumen de acuerdos de los préstamos:

| Acreedor | Tipo de préstamos | Tipo de amortización | Tasa nominal | | Plazo hasta | 31 de Diciembre | |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|--------|--------------|-----------------|--------|
| | | | 2019 | 2018 | | 2019 | 2018 |
| (US Dólares) | | | | | | | |
| Préstamos bancarios: | | | | | | | |
| 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) | |
| Préstamos bancarios: | | | | | | | |
| 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 | <u>668,210</u> | <u>626,649</u> |

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 | <u>1,090,888</u> | <u>1,525,913</u> |

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)

| | 31 de Diciembre | |
|----------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Clasificación: | | |
| 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 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 Impuestos Corrientes (Continuación)

| | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | (US Dólares) | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | 47,765 | 62,088 |
| Provisiones | 346,983 | 79,015 |
| Pagos | (331,850) | (61,890) |
| Ajustes | (2,000) | - |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2018 | 60,898 | 79,213 |
| Provisiones | 352,279 | 46,478 |
| Pagos | (362,819) | (79,213) |
| Saldo 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:

| | Jubilación Patronal | Bonificación por Desahucio |
|--|------------------------|-------------------------------|
| | (US Dólares) | |
| Saldo 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) |
| Saldo 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 |
| Saldo 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)

| | 31 de Diciembre | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado | 285 | - |
| Retenciones en la fuente | 78,785 | 82,273 |
| Impuesto a la salida de divisas | 10,806 | 17,024 |
| | <u>89,876</u> | <u>99,297</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| 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 |
| | <u>152,081</u> | <u>212,209</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 2019, fue como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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) |
| Saldo al final del año | <u>6,308</u> | <u>58,713</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. Impuestos (Continuación)

Impuesto a la Renta (Continuación)

| | 31 de Diciembre | |
|--|-----------------|----------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta, neto de participación trabajadores | 263,379 | 447,751 |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| 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 |

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, 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.

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 válida 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:

| | 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 | 10,554 | 12,714 | 23,268 |

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 | 95,899 | 158,010 |
| Tasa efectiva de impuesto | 36.41% | 35.29% |

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:

| | Nacionalidad | % Participación | | Valor Nominal | | Valorio | 31 de Diciembre | |
|-------------------------|--------------|-----------------|---------|---------------|---------|---------|-----------------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | | 2019 | 2018 |
| (US Dólares) | | | | | | | | |
| Nancy Guerrero Arnao | Ecuatoriana | 27.50% | 27.50% | 213.125 | 213.125 | 1.00 | 213.125 | 213.125 |
| Alberto Torres Valencia | Ecuatoriana | 27.50% | 27.50% | 213.125 | 213.125 | 1.00 | 213.125 | 213.125 |
| Ernesto Torres Guerrero | Ecuatoriana | 15.00% | 15.00% | 116.250 | 116.250 | 1.00 | 116.250 | 116.250 |
| Leticia Torres Guerrero | Ecuatoriana | 15.00% | 15.00% | 116.250 | 116.250 | 1.00 | 116.250 | 116.250 |
| Vanessa Torres Guerrero | Ecuatoriana | 15.00% | 15.00% | 116.250 | 116.250 | 1.00 | 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:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (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 |
| | <u>1,760,462</u> | <u>1,839,216</u> |

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:

| | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (US Dólares) | |
| 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 |
| Guardiania | 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 |
| | <u>784,205</u> | <u>825,388</u> |

17. Hechos Ocurredos 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.