

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. INFORMACION GENERAL**

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA** (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 1 de enero de 1989, ante notario público.

El objeto principal de la compañía es el desarrollo y modernización del sistema de alcantarillado, fabricando tubos de hormigón de buena calidad bajo parámetros impuestos.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el personal total de la compañía alcanza 77 y 76 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Declaración de cumplimiento<sup>1</sup>**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

**b) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NIC 1.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

---

<sup>1</sup> Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(continuación)**

**d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable realización. Dicha provisión se constituye en función a la normativa tributaria interna vigente.

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

**e) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

**f) Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

La revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo.

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(continuación)**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Edificios                    | 5%  |
| Maquinarias y equipos        | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos                    | 20% |
| Equipos de computación       | 33% |

La Administración de la compañía determinó que para los activos revaluados y totalmente depreciados, la vida útil incrementada de los mismo se estimó de la siguiente manera:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Edificios                    | 5%  |
| Maquinarias y equipos        | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos                    | 20% |
| Equipos de computación       | 33% |

**g) Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

**h) Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

**i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(continuación)**

**j) Impuestos**

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

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria interna vigente.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

**k) Beneficios a empleados**

**Jubilación patronal.-** El cálculo de la reserva matemática actuarial se determina en función en lo señalado de la regla 1. del Art. 216 del Código de Trabajo, asociándolo a la tabla de coeficientes establecida en Art. 218 del mismo Código. Así mismo, se consideró lo normado en el inciso primero de la regla 2 del Art. 216 del Código de Trabajo.

**Desahucio.-** El cálculo de desahucio tiene fundamentación jurídica específica, que están referidas en las normas legales laborales y tributarias, en particular, en los artículos 184 y 185 del Código de Trabajo.

**Participación a trabajadores.-** Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo al Código de Trabajo. Se lo reconoce como un pasivo y un gasto.

**l) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrado o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios de la compañía son procedentes de la venta de bienes y son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(continuación)**

**7. POPIEDADES EN INVERSION**

|               | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
|               | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                |
| Terreno       | 683,996.46                 | 683,996.46                 |
| Edificaciones | 952,291.58                 | 952,291.58                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b><u>1,636,288.04</u></b> | <b><u>1,636,288.04</u></b> |

**Movimientos de activos fijos:**

|  | <u>US \$</u>               |
|--|----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2012     | 4,968,375.58               |
| Adiciones ventas y/o bajas netas         | 202,930.80                 |
| Depreciación del año                     | <u>-366,177.22</u>         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b> | <b><u>4,805,128.96</u></b> |

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

|                         | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                         | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                |
| Proveedores locales     | 3,543,145.84               | 2,957,078.17               |
| Alisoc                  | \$ 120,638.91              |                            |
| Construcciones Intdursa | \$ 499,595.44              |                            |
| Concesa                 | \$ 139,520.74              |                            |
| Inmopacifico            | \$ 165,000.00              |                            |
| Maqbianca S. A.         | \$ 269,335.64              |                            |
| Pacfert S.A.            | \$ 1,259,754.45            |                            |
| Otros                   | \$ 1,089,300.68            |                            |
| Préstamos bancarios     | 125,988.59                 | 149,042.48                 |
| Otras cuentas por pagar | 62,542.27                  | 52,054.29                  |
| <b>Total</b>            | <b><u>3,731,686.70</u></b> | <b><u>3,158,174.94</u></b> |

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (continuación)

**4. INVENTARIOS**

|                      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|----------------------|---------------------|---------------------|
|                      | <u>US\$</u>         | <u>US\$</u>         |
| Productos Terminados | 2,950,903.89        | 699,526.40          |
| Materia Prima        | 1,582,706.44        | 1,575,526.36        |
| <b>Total</b>         | <b>4,533,610.33</b> | <b>2,275,052.76</b> |

**5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|                            | <u>2012</u>       | <u>2011</u>      |
|----------------------------|-------------------|------------------|
|                            | <u>US\$</u>       | <u>US\$</u>      |
| Crédito tributario de I.R. | 64,309.90         | 33,292.86        |
| Anticipo de I.R.           | 76,293.91         | 5,223.70         |
| Crédito tributario IVA     | 475.49            | -                |
| <b>Total</b>               | <b>141,079.30</b> | <b>38,516.56</b> |

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

|                               | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
|                               | <u>US\$</u>         | <u>US\$</u>         |
| Terreno                       | 1,946,847.09        | 1,941,859.02        |
| Edificaciones                 | 283,000.00          | 283,000.00          |
| Maquinarias y equipos         | 2,167,431.60        | 2,071,754.45        |
| Muebles y enseres             | 17,723.83           | 16,397.53           |
| Vehículos                     | 859,728.61          | 761,709.52          |
| Equipos de computación        | 23,955.54           | 21,035.54           |
| Subtotal                      | 5,298,686.66        | 5,095,756.06        |
| Menos: depreciación acumulada | -2,129,845.74       | -1,763,668.52       |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3,168,840.92</b> | <b>3,332,087.54</b> |

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (continuación)

**7. POPIEDADES EN INVERSION**

|               | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
|               | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                |
| Terreno       | 683,996.46                 | 683,996.46                 |
| Edificaciones | 952,291.58                 | 952,291.58                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b><u>1,636,288.04</u></b> | <b><u>1,636,288.04</u></b> |

**Movimientos de activos fijos:**

|  | <u>US\$</u>                |
|--|----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2012     | 4,968,375.58               |
| Adiciones ventas y/o bajas netas         | 202,930.60                 |
| Depreciación del año                     | <u>-366,177.22</u>         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b> | <b><u>4,805,128.96</u></b> |

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

|                                | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                |
| <b>Proveedores locales</b>     | <b>3,543,145.84</b>        | <b>2,957,075.17</b>        |
| Aliboc                         | \$ 120,638.91              |                            |
| Construcciones Intdursa        | \$ 499,595.44              |                            |
| Conciesa                       | \$ 139,520.74              |                            |
| Imopacifico                    | \$ 165,000.00              |                            |
| Maqbianusa S. A.               | \$ 259,335.64              |                            |
| Multiregi S. A.                | \$ 266,441.36              |                            |
| Multisun S.A.                  | \$ 263,103.75              |                            |
| Paafort S.A.                   | \$ 1,259,754.45            |                            |
| Otros                          | \$ 559,755.55              |                            |
| <b>Préstamos bancarios</b>     | <b>125,998.59</b>          | <b>149,042.48</b>          |
| <b>Otras cuentas por pagar</b> | <b><u>62,542.27</u></b>    | <b><u>52,064.29</u></b>    |
| <b>Total</b>                   | <b><u>3,731,686.70</u></b> | <b><u>3,158,174.94</u></b> |

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (continuación)

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

|                       | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                       | <u>US\$</u>              | <u>US\$</u>              |
| Participación Laboral | 49,847.99                | 26,259.51                |
| Beneficios Sociales   | 157,778.03               | 98,094.96                |
| <b>Total</b>          | <b><u>207,626.02</u></b> | <b><u>124,354.47</u></b> |

**10. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|                                | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | <u>US\$</u>              | <u>US\$</u>              |
| Impuesto a la Renta            | 103,327.08               | 49,614.78                |
| Otras Obligaciones Tributarias | 132,364.64               | 144,769.43               |
| <b>Total</b>                   | <b><u>235,691.72</u></b> | <b><u>194,384.19</u></b> |

**11. PASIVOS A LARGO PLAZO**

|  | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                |
| Prestamos bancarios <sup>1</sup>       | -                          | 450,519.72                 |
| Anticipo de Clientes                   | 5,454,207.52               | 3,362,793.80               |
| Consortio Construalero \$ 2,971,403.49 |                            |                            |
| Construcciones Armauer \$ 219,850.00   |                            |                            |
| Constructora Alfa \$ 336,299.38        |                            |                            |
| Dolmi \$ 147,771.91                    |                            |                            |
| Fondo de Cesantia FJ \$ 703,054.66     |                            |                            |
| Milovan \$ 455,875.73                  |                            |                            |
| Otros \$ 620,152.35                    |                            |                            |
| Seguros                                | -                          | 11,996.26                  |
| Accionistas                            | -                          | 146,866.00                 |
| Jubilación Patronal                    | 343,182.00                 | 343,182.00                 |
| <b>Total</b>                           | <b><u>5,797,389.52</u></b> | <b><u>4,315,357.58</u></b> |

(1) 2 Préstamos del Banco de Pichincha de \$ 300.000, con fecha de vencimiento 12/mayo/2012, tasa de interés anual del 9.74% y otro de \$ 300,000 otorgado en el 2010, con fecha de vencimiento de 2011 que se extendió hasta el 2012.

(2) Préstamo del Banco Bolivariano de \$ 103,547.08, con fecha de vencimiento 02/02/2020, con una tasa nominal anual del 10.50%

**INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(continuación)

**12. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA**

|                     | Saldo 31/12/11 | Pagos      | Provisiones | Saldo 31/12/12 |
|---------------------|----------------|------------|-------------|----------------|
| 15% trabajadores    | 34,948.15      | 34,948.15  | 49,847.99   | 49,847.99      |
| Jubilación Patronal | 343,182.00     | 343,182.00 | -           | 343,182.00     |
| Impuesto a la Renta | 47,529.48      | 47,529.48  | 103,327.08  | 103,327.08     |

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2012 está dividido en 405,200 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.

