

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento¹

Los estados financieros adjuntos de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB, según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 están 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) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las propiedades de inversión (terrenos y edificios) que se encuentran registrados a su valor razonable, como costo atribuido por la conversión a las normas internacionales de información financiera por primera vez, pero cuya medición posterior es el costo.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

Los estados financieros de acuerdo a los normas internacionales de información financiera, requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

¹ 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 2015
(continuación)

Vida útil y valores residuales de propiedades de inversión.- involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) 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.

f) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario, Industrial Katon S. A. INKATONSA, es un ente con antecedentes de empresas en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

g) 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.

h) Inventarios

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

i) Propiedad, planta y equipo

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

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

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 periodo en que se producen.

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 la siguiente vida útil:

Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

j) Propiedades de Inversión

La compañía reconoce como propiedades de inversión a aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado. Las propiedades de inversión se ha registrado por efecto de la conversión por primera vez a NIIF al costo revaluado como costo atribuido y su medición posterior es al costo.

El costo o valor revaluado de propiedades de inversión 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 la siguiente vida útil:

Edificio	20 años
----------	---------

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

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.

o) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

p) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la compañía.

q) 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.

r) Costos y gastos

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

s) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos.- incluye el efectivo en caja y banco que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor.

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

Actividades de operación.- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión.- son las actividades que constituyen por la adquisición de bienes que generen beneficios futuros.

Actividades de financiamiento.- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

t) **Clasificación de saldos en corriente y no corrientes**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja	72,574.45	5,538.43
Banco del Pacifico	337.42	337.42
Banco Pichincha	109,667.29	248,367.00
Banco Guayaquil	86,174.33	539,103.36
Banco Internacional	18,438.12	13,431.58
MM Jaramillo Arteaga	1,966.01	1,966.01
Total	289,157.62	808,743.80

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes ⁽¹⁾	5,098,284.53	5,824,764.97
Deudores diversos	720,432.94	1,041,321.01
Otras cuentas por cobrar	-	145,941.75
Provisión cuentas incobrables	-234,494.59	-234,494.59
Total	5,584,222.88	6,777,533.14

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

(1) Clientes

Cliente	Valor
Consortio Vial La Libertad	103,163.32
Paicsa	951,546.82
Interagua	181,252.38
Inmobiliaria Terrabienes	123,029.52
Instalac. de Tubo INSTUGO	319,783.89
Municipio de Rocafuerte	150,000.00
Constructora Mecamp S. A.	193,044.23
Gobierno Autónomo Desc.	181,225.29
Vermiglio S. A.	86,523.66
Ambiesia S. A.	108,450.91
Proveycon	274,089.36
Mainz S.A.	267,986.07
Aguirre Litardo Jesús	314,970.80
Concremansa	566,883.44
Faryvent S. A.	84,267.61
Otros	1,172,037.63
TOTAL	5,098,284.53

5. INVENTARIOS

	2015	2014
	US\$	US\$
Productos Terminados	5,353,089.16	3,617,031.79
Juntas de Neoprene	178,732.31	116,341.77
Materia Prima	187,118.49	2,125,855.17
Total	5,718,939.96	5,859,228.73

6. PAGOS ANTICIPADOS

	2015	2014
	US\$	US\$
Retención en la fuente	69,957.25	126,659.12
Crédito tributario años anteriores	30,055.72	31,246.90
Anticipo de I.R.	6,923.48	29,275.76
Total	106,936.45	155,934.88

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (continuación)

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	1,941,859.02	1,946,847.09
Edificaciones	305,221.07	283,000.00
Maquinarias y equipos	3,350,080.13	3,310,177.28
Muebles y enseres	34,055.05	32,665.45
Vehículos	912,777.58	912,533.65
Equipos de computación	31,147.86	29,712.03
Subtotal	6,575,140.71	6,514,935.50
Menos: depreciación acumulada	-2,607,064.46	-2,396,230.02
TOTAL	3,968,076.25	4,118,705.48

8. POPIEDADES EN INVERSION

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	1,349,918.70	653,858.01
Edificaciones	1,840,749.11	1,596,534.04
Subtotal	3,190,667.82	2,250,392.05
Menos: depreciación acumulada	-811,765.52	-530,039.71
TOTAL	2,578,902.30	1,702,352.34

Movimientos de propiedades y equipos:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2015	5,839,057.82
Adiciones ventas y/o bajas netas	1,000,480.98
Depreciación del año	-292,560.25
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6,546,978.55

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (continuación)

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Depósitos en garantía	4,995.39	4,995.39
Compañías relacionadas	75,818.55	-
Intereses pagados por adelantado	78,978.14	60,000.00
Crédito de años anteriores	-	36,141.93
Total	159,792.08	101,137.35

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales ⁽²⁾	6,094,431.25	8,625,326.32
Acreedores diversos	694,485.60	-
Préstamos bancarios (porción corriente)	158,850.09	645,787.82
Otras cuentas por pagar	255.22	-
Total	6,948,022.16	9,271,114.14

(2) Proveedores locales

Proveedores	Valor
Agrocilentes S. A.	926,110.20
Alibco S. A.	255,967.52
Asc. P. Urb. Santa María	355,582.81
Contecomat S. A.	454,960.60
Consequalisa S. A.	735,183.87
Disec S. A.	823,820.29
Ferramcom S. A.	401,467.65
Ferretonal	165,715.74
Probinpe S. A.	227,842.08
Suptronic S. A.	441,186.90
Synergyventas S. A.	154,811.49
South American Builders	326,709.12
Teconstry S. A.	133,578.52
Orcs	681,724.66
TOTAL	6,094,431.25

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (continuación)

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Impuesto a la Renta	-	138,370.14	12.
Impuestos por pagar retenidos IVA más retenciones renta	567,548.53	571,252.26	13.
Total	567,548.53	709,622.37	

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Participación Laboral	-	78,942.45
Beneficios Sociales	100,839.69	93,554.52
Total	100,839.69	172,496.97

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos bancarios ³	943,336.95	259,984.65
Anticipo de Clientes ⁴	3,426,323.74	3,208,788.64
Relacionadas Locales	1,707,487.87	260,000.00
La Milagrefia C.A. \$ 749,633.26		
Concreto Roca \$ 885,601.76		
Inmobiliaria Pimor \$ 72,252.83		
Jubilación Patronal	343,182.00	343,182.00
Total	6,420,330.56	4,071,955.29

³ **Préstamos Bancarios**

Banco Internacional: Operaciones: 100314018, 100315125, 100315250, 100315383, 100315538, con intereses de 9.76%. Operaciones: 100315771, 100316049, 100316189, 100316677 con interés 8.95% anual.
 Banco Bolivariano: Operación 100316049. Interés 11.24% anual. Vencimiento febrero 2020.

INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(continuación)

*** Anticipo de clientes**

Proveedores	Valor
ETINAR	137,385.91
PROGECOM	87,829.53
Villacis Yáñez José Hernán	787,065.07
Constructora Constanti	154,872.87
Fondo de cesantía priv personal función judicial	703,054.88
Construcciones Annaver S.A.	184,898.50
Soledispa Coronel Hugo	80,671.76
Milovan S.A.	455,675.73
Inmobiliaria Pimor	78,435.43
Faryvent S.A.	147,149.50
Vera Cedillo Ana Magdalena	84,078.08
Otros	545,790.70
TOTAL	3,426,323.74

14. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/14	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/15
15% trabajadores	78,942.45	78,942.45	0	0
Jubilación Patronal	343,182.00		0	343,182.00
Impuesto a la Renta	138,370.11	138,370.11	133,582.80	133,582.80

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2015 está dividido en 405,200 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.

17. AUTORIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Industrial Katon S. A. INKATONSA por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.