

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Información General

Constitución y Operaciones

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 6 de enero de 1988, bajo las leyes de la República de Ecuador. Su domicilio está registrado en la ciudad de Guayaquil, en Av. José Gómez Gault y Av. Juan Tanca Marengo.

La actividad de la Compañía consiste en la elaboración y comercialización de materiales de construcción como: tubos, tuberías, bordillos, aceras; fabricación

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros de INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA para el período terminados al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 1 de mayo del 2020, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF’s requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. Resumen de la Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Activos y pasivos financieros

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo es asignado utilizando el método de costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los correspondientes gastos de venta.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades, Planta y Equipos

▪ Reconocimiento y Medición:

Las propiedades, mobiliario y equipo son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto para los edificios para los que la Compañía adoptó el modelo de revaluación como política de medición a la fecha de adopción de las NIIF. Bajo el modelo de revaluación los activos se contabilizan por sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de su revaluación, menos la subsecuente depreciación acumulada y subsecuentes pérdidas por deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cuando el valor en libros de los activos se incrementa como resultado de la revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, en el rubro de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del periodo en la medida en que sea reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo que previamente fue reconocido en el resultado del periodo. La disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. Esta disminución reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta superávit de revaluación.

El superávit de revaluación se transfiere en su totalidad a resultados acumulados a la fecha de disposición del activo.

Las propiedades, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Cuando partes de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

▪ Costos Posteriores:

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, de existir, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

▪ Depreciación:

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

La vida útiles estimada para el período actual y comparativo son las siguientes:

Instalaciones	20 años
Maquinarias	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Activos Mantenidos para la Venta

Los activos que se espera sean recuperados principalmente a través de la venta en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. Inmediatamente antes de esa clasificación, los activos son medidos de acuerdo las políticas de la compañía. A partir de ese momento, los activos mantenidos para la venta

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

son medidos a menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial como mantenidos para la venta y las ganancias o pérdidas subsecuentes resultantes de la remediación son reconocidas en el estado de resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Beneficios a Empleados

▪ Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

▪ Beneficios a Largo Plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 6.65%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de control (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Ingresos financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Efectivo en caja	98.506	117.220
Dépositos en bancos locales	376.220	568.814
	<u>474.726</u>	<u>686.034</u>
Sobregiros bancarios usados para administración del efectivo	-	(70.885)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en el estado de flujo de efectivo	<u>474.726</u>	<u>615.149</u>

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	3.195.560	3.668.355
Provisión para deterioro	(234.495)	(234.495)
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>2.961.066</u>	<u>3.433.860</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Deudores diversos	774.458	656.726
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	64.438	72.471
Crédito tributario por Impuesto al valor agregado	180.410	123.256
Anticipo impuesto a la renta	22.755	20.283
Total otras cuentas por cobrar	<u>1.042.061</u>	<u>872.736</u>

6. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Materia Prima	261.093	446.631
Productos terminados	3.615.234	2.987.774
Juntas de neoprene	154.414	97.095
	<u>4.030.740</u>	<u>3.531.500</u>

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7. Propiedades de inversión

Los activos no corrientes mantenidos para la venta representan terrenos y edificios recibidos por la Compañía en dación de pago de sus clientes. El detalle y el movimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.256.897	2.067.907	3.174.204
Adiciones	321.856	76.200	-
Ventas	(548.656)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.030.097	2.144.107	3.174.204
Adiciones	-	-	-
Ventas	-	(168.823)	(168.823)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.030.097	1.975.284	3.005.381
Deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(528.450)	(528.450)
Ajuste	-	57.462	57.462
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(470.988)	(470.988)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	(470.988)	(470.988)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.256.897	1.539.457	2.645.754
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.030.097	1.673.119	2.703.216
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.030.097	1.504.296	2.534.393

8. Propiedades, planta y equipo

El detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.941.859	305.221	3.390.080	35.215	32.559	912.256	6.617.191
Adiciones	-	-	-	-	1.345	105.338	106.683
Ventas	-	-	-	-	-	(94.108)	(94.108)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.941.859	305.221	3.390.080	35.215	33.904	923.488	6.629.766
Adiciones	-	-	313.654	-	4.383	71.132	389.171
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.941.859	305.221	3.703.734	35.215	38.287	994.620	7.018.937
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(232.460)	(2.419.665)	(16.880)	(30.619)	(767.348)	(3.466.972)
Adiciones	-	(29.043)	(146.104)	(2.724)	(1.327)	(19.147)	(198.345)
Ventas	-	-	-	-	-	38.240	38.240
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(261.503)	(2.565.769)	(19.604)	(31.946)	(748.255)	(3.627.077)
Adiciones	-	-	(302.352)	-	(1.725)	-	(304.077)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	(261.503)	(2.868.121)	(19.604)	(33.671)	(748.255)	(3.931.154)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.941.859	72.761	970.415	18.335	1.940	144.908	3.150.219
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.941.859	43.718	824.311	15.611	1.958	175.233	3.002.689
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.941.859	43.718	835.613	15.611	4.616	246.365	3.087.783

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9. Préstamos y Obligaciones Financieras

El detalle de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Banco Internacional	361.791	471.149
Banco Guayaquil	122.158	-
	<u>483.949</u>	<u>471.149</u>
Corto plazo	239.133	109.358
Largo plazo	244.816	361.791
	<u>483.949</u>	<u>471.149</u>

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cuenta por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>3.975.763</u>	<u>3.333.360</u>
Otras cuentas por pagar - corriente:		
Acreedores diversos	718.506	1.003.119
Accionistas	280.000	280.000
Beneficios a empleados	115.942	195.514
Impuestos corrientes	372.105	313.579
	<u>1.486.553</u>	<u>1.792.212</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales. En el 2019 no hubo utilidades (US\$ 44,919 en el 2018).

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

11. Impuesto a la Renta

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación para la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(138.294)	254.543
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	280.839	139.197
Base imponible	142.545	393.740
Impuesto a la renta estimado en base a la utilidad gravable a la tasa del 25%	35.636	86.622
Anticipo de impuesto a la renta determinado	22.755	58.594
Gasto de impuesto a la renta	35.636	86.622

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000 (Anexo e Informe o US\$3,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

12. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social estaba constituido por 405,240 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La ley de Compañías de la República de Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registran en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13. Costos y Gastos por Naturaleza

El detalle de los costos y gastos por naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Gastos de personal	765.825	842.293
Depreciaciones	281.705	252.560
Reparaciones y mantenimiento	940.890	572.935
Servicios básicos	56.578	55.217
Suministros y materiales	2.609	15.858
Transporte	278.852	140.617
Combustibles y lubricantes	56.767	24.072
Publicidad	24.789	6.836
Impuestos y contribuciones	151.437	102.269
Gastos de seguros	27.496	14.372
Honorarios profesionales	86.970	15.233
materia prima y otros costos de fabrica	2.538.585	2.480.894
	<u>5.212.503</u>	<u>4.523.156</u>

14. Administración de Riesgos

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como siguen:

	2019	2018
Efectivo y equivalentes a efectivo	474.726	686.034
Cuentas por cobrar comerciales	2.961.066	3.433.860
Otras cuentas por cobrar	1.042.061	872.736
Inventarios	4.030.740	3.531.500
Total Activos corrientes	8.508.593	8.524.130
Préstamos y obligaciones financieras	239.133	109.358
Sobregiros bancarios	-	70.885
Cuentas por pagar comerciales	3.916.763	3.333.360
Otras cuentas por pagar	1.582.127	1.761.587
Impuesto a la renta	35.622	131.578
Total Pasivos corrientes	5.773.645	5.406.768
Indicador de liquidez	147%	158%

INDUSTRIAL KATON S. A. INKATONSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	2019	2018
Total de pasivos	11.199.237	11.094.897
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(474.726)	(686.034)
Deuda neta ajustada	<u>10.724.511</u>	<u>10.408.863</u>
Total patrimonio	<u>3.208.157</u>	<u>3.391.696</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio	<u>334%</u>	<u>307%</u>

15.Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 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 dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.