

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 28 de mayo del 2007 se constituyó la Compañía denominada Instalación de Tubos de Hormigón s. A. Instugo., con el objeto social de dedicarse principalmente a la construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles, arquitectónica y urbanísticas; a la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos y demás; a la instalación, construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de obras de ingeniería, vialidad, electromecánicas, metalmecánicas, de redes telefónicas, telecomunicaciones, y electricidad en general; efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, su realización y fiscalización, pudiendo celebrar contratos con sociedades o empresas privadas, públicas y semipúblicas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, del 21 de Agosto del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 3 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, estableciendo en ella el periodo de transición y el primer año de aplicación de las NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, el periodo de transición es el año 2011 y el primer año de aplicación de las NIIF es el 2012.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de determinadas estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas en las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

b. Cuentas por Cobrar

La mayoría de las cuentas por cobrar son realizadas con Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales (GADMs) con los cuales se suscriben contratos de fideicomisos para el pago del proyecto y en el caso de clientes diferentes a GADMs con los que se hayan suscritos contratos de Obra civil, que es el caso de Interagua Cía. Ltda., en cada pago el contratante retiene un 10% por concepto de depósito en garantía, que serán reintegrados al contratista a la suscripción del acta definitiva de recepción de obra.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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 correspondiente al 1% del valor pendiente de cobro y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

c. Activo financiero a valor razonable con cambio a resultados.

Un instrumento se clasifica a su valor razonable con cambio en resultado cuando desde su reconocimiento inicial fue designado para negociar y los costos atribuidos a las transacciones se reconocen en el Estado de Resultado Integral, cuando ocurren.

Al ser designados como activo financiero a valor razonable con cambio en resultado la Administración de la compañía toma decisiones de compra y venta de las inversiones con base a su valor de mercado y registra las variaciones que estos poseen directamente a resultados.

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, los inventarios utilizados en la construcción de obras en curso se reconocen en el resultado en el momento en que se determina fiablemente el ingreso.

e. Propiedades y Equipos

Se presentan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor.

El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles a la adquisición del activo.

Los gastos menores por conceptos de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores se cragan al Estado de Resultado Integral.

La diferencia entre el importe en libro del activo enajenado y el precio de venta se carga directamente al Estado de Resultado Integral en la cuenta otro ingreso o gastos.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

f. Depreciación

El costo de adquisición de vehículos y equipos se deprecia en su totalidad bajo el método de línea en función de los años de su vida útil estimada, a excepción de las maquinarias que se determinan un valor de recuperación al término de su vida útil.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las siguientes vidas utiles:

	<u>Años de vida útil</u>
Vehículos	5
Equipos Electronicos y de Computación	3
Máquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10

g. Deterioro De Activo

Activo Financiero

Un Activo financiero se valora en cada fecha del Estado de Situacion Financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un detrioro de valor. Un activo se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de q uno o mas eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivos futuros estimados.

Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado.

Activo No Financiero

Un Activo No Financiero se revisa al cierre de cada ejercicio, si existe evidencia de deterioro del valor. Si existe tal indicio se estima el valor recuperable del activo.

Una perdida por deterioro se reconoce si el importe en libro de un activo o de su unidad generadora de efectivo es superior a su importe recuperable y se reconoce a resultado.

h. Cuentas y Documentos Por Pagar

Se registran inicialmente a su valor razobable y se amortiza bajo el método del costo amortizado.

i. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

j. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

k. Ventas y costo de ventas

Los ingresos por ventas y su costo de ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de riesgos y beneficios. En el caso de las ventas ocurre cuando las planillas de avance de obra son aceptadas por la fiscalización del cliente y se procede a realizar la emisión del comprobante de venta. En el caso de proveedores con la recepción del bien o servicio y comprobante de venta.

l. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

m. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	65.68
Bancos		74,582.82
TOTAL	U.S. \$	<u>74,648.50</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

INVERSION

Contrato EME-GADMCG-005-2011	.S. \$	74,705.76
Contrato EMER-GADMLN-2012		3,153,878.58
		<u>3,228,584.34</u>

Instalación de Tubos de Hormigón S.A. Instugo., recibió del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Cantón Las Naves, como contraprestación por la construcción del Sistema de Alcantarrillado Sanitario y Alcantarrillado Pluvial del canton Las Naves U.S.\$ 3,153878.58 mediante términos de financiamiento que son de minimo 10 años plazo, a una tasa de interés de hasta el 8% anual y mediante un sistema de amortización gradual progresivo con pagos mensuales.

El mecanismo de pago esta constituido por un fideicomiso entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Cantón Las Naves y el Banco Central del Ecuador en beneficio del contratista.

La Administración de la compañía venderá la inversion en el mercado bursátil y registrara las fluctuaciones directamente a resultados.

Del Contrato EME-GADMCG-005-2011 quedaron pendiente de efectivizarse 2 notas promisorias de 37,352.88 cada una.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

Cientes	U.S. \$	865,790.37
Deposito en garantía Interagua		590,819.43
Menos: provisión de cuentas incobrables		19,783.53
TOTAL	U.S. \$	<u>1,436,826.27</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2012, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	7,917.41
Más: Provisión, período 2012		11,866.12
TOTAL	U.S. \$	<u>19,783.53</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Industrial Katon	U.S. \$	124,730.00
Cardacio		14,266.96
TOTAL	U.S. \$	<u>138,996.96</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizada con terceros.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Accionistas	U.S. \$	142,144.52
Trabajadores		13,034.23
Anticipos Proveedores		342,290.13
TOTAL	U.S. \$	<u>497,468.88</u>

9. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Materiales de construccion	U.S. \$	120.44
Obras en curso		380,657.91
TOTAL	U.S. \$	<u>380,778.35</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

Crédito tributario del IVA	U.S. \$	56,638.32
----------------------------	---------	-----------

11. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>ADICIONES</u> <u>Y/O</u> <u>RETIROS</u> <u>NETOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>
Maquinarias v equipos	U.S.\$ 1,883,529.91	-159,360.69	1,724,169.22
Vehículos	341,025.27	234,276.78	575,302.05
Muebles v enseres	15,972.25	-	15,972.25
Equipos de oficina	6,595.90	-	6,596.90
Equipos de computación	200,721.75	-3,677.55	197,044.20
Herramientas	3,627.54	-3,626.54	1.00
	2,451,472.62	67,612.00 (a)	2,519,084.62
Menos:			
Depreciación acumulada	430,106.01	136,429.88 (b)	566,535.89
	PROPIEDADES, NETO	U.S.\$ 1,998,259.69	45,710.96
			1,952,548.73

Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones se deprecian al 10% anual, en maquinarias y equipos se estima un valor residual del 20%, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

(a) Incluye compras por U.S.\$ 616,860, bajas y ajuste de activo que no cumplen la definición para su reconocimiento como activo por \$ 549,248.

(b) Incluye depreciación por U.S.\$ 348,886.39 y ajuste de activo que no cumplen la definición para su reconocimiento como activo por \$ 212,456.51.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	380,633.74
Administración Tributaria		118,335.45
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio		6,567.96
IESS		13,654.65
TOTAL	U.S. \$	<u>519,191.80</u>

13. DEUDA LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2012, es la siguiente:

<u>INSTITUCION</u>	<u>No. OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE INTERES</u>	<u>U.S.\$ DOLARES</u>
<u>Banco Internacional</u>	130300843	12/06/2014	9.76%	8,045.31
	130300895	12/10/2014	9.76%	148,426.18
	130300916	05/12/2014	9.76%	118,045.48
	130300995	21/05/2014	9.76%	87,375.87
	130300807	21/01/2013	9.76%	5,023.06
	130300996	26/05/2013	9.84%	<u>76,822.33</u>
Total				443,738.23
Porción corriente de la deuda a largo plazo				<u>281,324.58</u>
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO				<u>162,413.65</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

GARANTIAS

Los préstamos se encuentran garantizados por contratos de prenda industrial abierta a favor del Banco Internacional sobre los siguientes bienes.

Fecha de Suscripción: 9/11/2010

Excavadora R210, Vehículo HD 65, Minicargadora Volvo, valorados por U.S.\$ 217,250.00.

Fecha de Suscripción: 15/12/2011

Excavadora de Oruga Hyundai R140, Auto Hormigonera Cargable, valorados por U.S.\$ 237,000.00

Fecha de Suscripción: 20/10/2011

Rodillo vibratorio Volvo, Motoniveladora, 2 Retroexcavadora Yuchay, Retrocargadora Volvo valorados por U.S.\$ 312,023.58

14. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Vacaciones	U.S.\$	23.32	1,368.99	13,765.83	12,420.16
Fondo de Reserva		578.87	8,919.56	9,231.39	890.70
Participación trabajadores	(a)	38,314.84	103,076.79	98,040.19	33,278.24
TOTAL	U.S.\$	38,917.03	113,365.34	121,037.41	46,589.10

(a) En Diciembre del 2012, la compañía anticipo las utilidades del año 2012 a sus trabajadores por U.S. \$ 39,069.99.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

Municipio del Guabo	U.S.\$	667,740.14
Municipio de Milagro (a)		1,669,893.13
Helen Figueroa		300.00
		<hr/>
TOTAL ANTICPO CORRIENTE	U.S.\$	2,337,933.27
Interagua		65,985.43
		<hr/>
TOTAL		<u>2,403,918.70</u>

(a) Contraprestación por la construcción del Alcantarillado Pluvial en el cantón Milagro recibidos mediante la suscripción de un fideicomiso con el Banco Central de Ecuador. Las planillas de avance de obra no fueron aprobadas por el Municipio por lo cual no se procedió a emitir la facturación del servicio.
En el año 2013 se procedió a la emisión de la facturación.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2012, por clasificación principal es como sigue:

Jubilación patronal	U.S.\$	15,575.00
Bonificación por desahucio		4,424.00
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>19,999.00</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Instalación de Tubos de Hormigon S. A. Instugo., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S. \$</u>
Juan Rumbea Pavisic	62,300	70	1.00	62,300
Ivan Rumbea Pavisic	26,700	30	1.00	26,700
TOTAL	<u>89,000</u>	<u>100%</u>		<u>89,000.00</u>

Con fecha de Diciembre del 2012 la Superintendencia de Compañías mediante Resolucion N.SC-IJ-DJC-G-12 0007879 aprobó el aumento de capital suscrito de la compañía Instalación de Tubos de Hormigon S. A. Instugo en ochenta y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América dividido ochenta y ocho mil acciones de un dólar cada una de ellas.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2012, por clasificación principal es como sigue:

Ganacias Acumuladas	U.S. \$	211,847.90
Resultados Acumulados Provenientes De La Adopcion Por Primera Vez De Las Niif		- 99,541.26
TOTAL	U.S. \$	<u>112,306.64</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

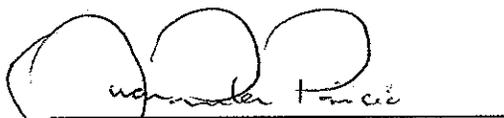
19. PASIVO CONTINGENTE

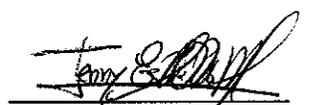
CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	482,320.95
Menos:		
Participación de trabajadores		72,348.14
Deducción por incremento neto de empleado		102,865.69
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		5,979.23
		<hr/>
		301,127.89
Más:		
Gastos no deducibles		248,747.89
		<hr/>
Base imponible		549,875.79
Porcentaje de impuesto		23%
Utilidad gravable a reinvertir		159,228.42
Utilidad gravable que no se reinvierte		390,647.37
Total Utilidad gravable (Base Imponible)		<hr/>
		549,875.79
Impuesto a la renta causado total		110,548.59
Retenciones en la fuente a favor, 2012		100,820.33
Credito tributario años anteriores		783.12
Credito tributario generado por impuesto salida divisas		<hr/>
		2,377.18
Impuesto a pagar	U.S. \$	<hr/>
		6,567.96

20. PARTICIPACION TRABAJADORES

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN S. A. INSTUGO., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2012.


Econ. Juan Francisco Rumbea Pavisic
Presidente Ejecutivo


CPA. Jenny Estrella Morán
Contadora General