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 principalmete 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 PREPARACION

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 ratifico 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 a´ñó 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 aplicacion de las NIIF es el 2015.

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.

b. Cuentas por Cobrar

La principal cuenta por cobrar corresponde a la compañía Interagua Cía. Ltda., en la ejecución de contratos de obra civil. 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 atribuibe 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 Administracion 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.

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.

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 22% 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. $	1,900.00
Bancos		74,264.28
TOTAL	U.S. $	76,164.28

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo es el siguiente:

Clientes	U.S. $	399,888.49
Depósito en garantia Interagua		144,084.38
Menos: Provisión de cuentas incobrables		(18,492.62)
TOTAL	U.S. $	525,480.25

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. $	18,492.62
Mas: Provisión		0.00
TOTAL	U.S. $	18,492.62

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

Anticipo a Proveedores	331,078.56

7. IMPUESTOS FISCALES

Un resumen de impuestos fiscales al 31 de Diciembre del 2015, por clasificación principal es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:	U.S. $	
Credito Tributario- IVA		30,090.99
Total		30,090.99
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar		52,148.16
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar		63,594.71
Retencions de IVA por pagar		5,976.76
Retenciones de impuesto a la renta	U.S. $	3,100.98
Total		124,820.61

8. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El movimiento de seguros pagados por anticipados al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

Seguros Pagados por anticipados	U.S. $	11,235.84
Menos:		
Amortizacion de Seguros		4,401.71
TOTAL	U.S. $	6,834.13

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedad y equipo, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, fueron como sigue:

COSTO		SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES Y / O RETIROS NETOS		SALDO AL 31/12/2015
Maquinarias	U.S.$	2.328.377.80	545.000.00	(a)	2.873.377.80
Vehículos		736.392.68	-57.999.86		678.392.82
Muebles v enseres		15.966.25	0.00		15.966.25
Equipos de oficina		6,595.90	0.00		6,595.90
Equipos de computación y software		13,340.97	-4,604.19		8,736.78
		3,100,673.60	482,395.95		3,583,069.55
Menos:					
Depreciación acumulada		1,009,319.12	275,173.24		1,284,492.36
PROPIEDADES, NETO	U.S.$	2,091,354.48	207,222.71		2,298,577.19

(a) Adquisicion de un puente grua.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. $	168,493.40
IESS		19,732.68
Diversas		146,733.60
TOTAL	U.S. $	334,959.68

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. DEUDA LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

INSTITUCION	No. OPERACIÓN	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	U.S.$ DOLARES
Banco Internacional	130301111	23/03/2016	9.76%	28,474.72
	130301305	17/05/2017	9.76%	101,719.10
	Interés			8,071.07
Total				138,264.89
Porción corriente de la deuda a largo plazo				106,110.27
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO				32,154.62

GARANTIAS

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

Fecha de Suscripcion: 9/11/2010
Excavadora R210, Vehiculo HD 65, Minicargadora Volvo, valorados por U.S.$ 217,250.00.

Fecha de Suscripcion: 17/01/2011
Excavadora 330 Marca Volvo, valorado en $ 170,356.00

Fecha de Suscripcion: 15/12/2011
Excavadora de Oruga Hyunday R140, Auto Hormigonera Cargable, valorados por U.S.$ 237,000.00

Fecha de Suscripcion: 20/10/2011

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

Fecha de Suscripcion: 30/05/2015

2 Retroexcavadora marca JCB, valorado cada una en $ 78,400.00.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2013	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2015
Vacaciones	U.S.$	36,693.92	32,073.46	28,734.12	33,354.58
Sueldos y Salario	(a)	330.00	785,586.42	786,154.73	898.31
Participación trabajadores		83,910.17	90,724.89	6,814.72	9,379.03
TOTAL	U.S.$	120,934.09	908,384.77	821,703.57	43,631.92

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de anticipos a clientes al 31 de Diciembre del 2015, el como sigue:

Centridagsa	U.S.$	260,544.91
Ecuanatropic		10,000.00
Dumani Abdel		12,000.00
TOTAL ANTICPO CORRIENTE	U.S.$	282,544.91

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2015, por clasificación principal es como sigue:

Jubilación patronal	U.S.$	40,346.00
Bonificación por desahucio		4,405.88
TOTAL	U.S.$	44,751.88

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo es el siguiente:

Otras Cuenta por Pagar	U.S. $	1,359,104.49	(a)

(a) Adquisición de puente grupo por $ 545,000 y saldo restante por actividades propias del negocio.

16. CAPITAL SOCIAL

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

ACCIONISTA	No. PARTICIPACIONES	%	VALOR PARTICIPACIÓN U.S.$	TOTAL U.S. $
Juan Rumbea Pavisic	552,182	70	1.00	552,182.40
Ivan Rumbea Pavisic	236,649	30	1.00	236,649.60
TOTAL	788,832	100%		788,832.00

Con fecha 09 de diciembre del 2015 se realiza la inscripción en el Registro Mercantil de Guayaquil y con fecha 21 de Diciembre de 2015, se reporto a la superintendencia de Compañía el aumento de capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2015, por clasificación principal es como sigue:

Ganacias Acumuladas	U.S. $	203,133.88
Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF		- 99,541.26
TOTAL	U.S. $	103,592.62

18. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. $	62,526.90
Menos: Participación de trabajadores		9,379.03
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0.00
		53,147.87
Más: Gastos no deducibles		188,351.31
Base imponible		241,499.18
Utilidad gravable a reinvertir 12%		0.00
Utilidad gravable que no se reinvierte 22%		53,147.87
Impuesto generado sobre utilidada a reinvertir 12%		0.00
Impuesto generado sobre utilidada que no se reinvierten 22%		11,692.53
Anticipo determinado para el ejercicio económico corriente	**(a)**	94,796.72
Retenciones en la fuente a favor, 2015		42,648.56
Impuesto a la renta por pagar	U.S. $	52,148.16

(a) Conforme la norma tributaria vigente del país, en caso de que el impuesto causado fuera menor al valor del anticipo calculado, este último se convierte en el impuesto a la renta por pagar.

Econ. Juan Francisco Rumbea Nowak
Presidente Ejecutivo

CPA. Jenny Estrella Morán
Contadora General