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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, serán reconocidos en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida

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.

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 detallados a continuación:

Ítem	Vida útil (en años)	Porcentajes
Vehículos	5	20%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos eléctricos y de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	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. Impuestos

Impuesto corriente.- 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

_Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Cuentas y Documentos Por Pagar

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

j. 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.

k. 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.

l. 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.

m. 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 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

n. 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 2018, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. $	1,050.00
Bancos		1,378,243.38
TOTAL	U.S. $	1,379,293.38

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2018, el saldo es el siguiente:

Clientes	U.S. $	2,129,038.43
Depósito en garantia Interagua		57,976.89
Promesas de compra venta		316,212.62
Menos: Provisión de cuentas incobrables		(1,083.52)
TOTAL	U.S. $	2,502,144.42

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. $	16,618.16
Menos: Baja de cuentas incobrables		15,534.64
TOTAL	U.S. $	1,083.52

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 2018, es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Empleados	U.S. $	8,415.62
Anticipo a Proveedores		713,238.15
TOTAL	U.S. $	721,653.77

7. IMPUESTOS FISCALES

Un resumen de impuestos fiscales al 31 de Diciembre del 2018, por clasificación principal es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:

Credito Tributario- IVA	U.S. $	17,346.29
Ret de IVA		18,523.38
TOTAL		35,869.67

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar		2,719.15
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar		39,398.78
Retencions de IVA por pagar		10,154.33
Retenciones de impuesto a la renta		5,416.23
TOTAL	U.S. $	57,733.49

8. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2018, el saldo es el siguiente:

Material de Consumo	U.S. $	294,250.00

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 2018, fueron como sigue:

COSTO		SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES (A)	RETIROS (B)	SALDO AL 31/12/2018
Maquinarias	U.S.$	2,971,592.09	120,000.00	(188,214.29)	2,903,377.80
Vehículos		337,152.05	16,000.00	(49,107.14)	304,044.91
Muebles y enseres		15,966.25	0.00	0.00	15,966.25
Equipos de oficina		6,595.90	0.00	0.00	6,595.90
Equipos electrónicos		3,068.42	0.00	(227.67)	2,840.75
		3,334,374.71	136,000.00	(237,549.10)	3,232,825.61
Menos:					
Depreciación		(1,434,398.75)	(274,734.94)	31,101.48	1,678,032.21
PROPIEDADES, NETO	U.S.$	1,899,975.96	(138,734.94)	206,447.62	1,554,793.40

(A) Incluyen adquisición de martillo hidráulicos, demoledora, excavadora, volquetas.

(B) Consiste en devolución de planta eléctrica insonorizada, equipo HFW 65 RT6 INS 220 V y volqueta motor Sinotruock.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2018 por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. $	561,572.91
IESS		16,673.89
Diversas		206,597.13
TOTAL	U.S. $	784,843.93

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2018, es la siguiente:

INSTITUCION	No. OPERACIÓN	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	U.S.$ DOLARES
Banco Internacional				
	130301774	10/02/2018	9.12	81,783.34
	130301783	02/03/2018	9.12	81,783.34
	130301648	26/01/2018	9.12	81,783.34
	130301819	14/05/2018	9.12	61,337.51
Banco Bolivariano				
	288732	21/02/2018	8.82	41,666.69
	279543	18/09/2019	9.62	48,749.95
Total				397,104.17
Porcion Corriente de la deuda a largo plazo				397,104.17
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				0.00

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.

Fecha de Suscripcion: 17/01/2011
Excavadora 330 Marca Volvo.

Fecha de Suscripcion: 15/12/2011
Excavadora de Oruga Hyunday R140, Auto Hormigonera Cargable.

Fecha de Suscripcion: 20/10/2011
Rodillo vibratorio Volvo, Motoniveladora, 2 Retroexcavadora Yuchay, Retrocargadora Volvo.

Fecha de Suscripcion: 30/05/2018
2 Retroexcavadora marca JCB.

Fecha de Suscripcion: 23/12/2018
Hipoteca sobre Inmueble consitente en oficina L 525 Piso 5 del edificio City Office.

Hipoteca sobre Inmueble consitente en departamento 2 A de la Torre A ubicado en Urbanización San Sebastian.

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 2018, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2017	SALDOS 31/12/2018
Beneficios Sociales	U.S.$	43,387.42	31,756.68
Participación trabajadores		59,033.15	32,828.61
TOTAL	U.S.$	102,420.57	102,420.57

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de anticipos a clientes al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

Centridagsa	U.S.$	117,706.43
Villalta		65,999.98
Emapag ep		2,212,723.86
G.A.G.A. Construcciones S.A.		60,000.00
Otros		32,012.73
TOTAL	U.S.$	2,488,443.00

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2018, por clasificación principal es como sigue:

Jubilación patronal	U.S.$	81,076.00
Bonificación por desahucio		25,970.00
TOTAL	U.S.$	107,046.00

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2018, el saldo es el siguiente:

Industrial katonsa S. A.	U.S. $	1,167,517.98	(A)

(A) Corresponde adquisición de maquinarias y suministros de hormigón financiado a una tasa del 4 % hasta octubre 2019.

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	629,182	70	1.00	629,182
Ivan Rumbea Pavisic	269,650	30	1.00	269,650
TOTAL	898,832	100%		898,832.00

Con fecha 21 de diciembre del 2017 se realiza la inscripción en el Registro Mercantil de Guayaquil pot aumento de capital por $ 110,000.00

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2018, por clasificación principal es como sigue:

Ganacias Acumuladas	U.S. $	192,133.91
Perdidas Acumuladas		-41,648.85
Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF		- 99,541.26
TOTAL	U.S. $	50,943.80

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros

18. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. $	218,857.42
Menos:		
Participación de trabajadores		32,828.61
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0.00
		186,028.81
Más:		
Gastos no deducibles		75,037.83
Base imponible		261,066.64
Utilidad gravable a reinvertir 12%		0.00
Utilidad gravable que no se reinvierte 25%		261,066.64
Impuesto generado sobre utilidada a reinvertir 12%		0.00
Impuesto generado sobre utilidada que no se reinvierten 25%		65,266.66
Retenciones en la fuente a favor, 2018		62,547.51
Impuesto a la renta por pagar	U.S. $	2,719.15

Econ. Juan Francisco Rumbea Pavisic
Presidente Ejecutivo

CPA. Jenny Estrella Morán
Contadora General