

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

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

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 cargan 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 detallados a continuación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
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 Situación Financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo 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 pérdida 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 impositivos 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 impositivas. 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 razonable 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	1,600
Bancos		548,172
TOTAL	U.S. \$	<u>549,772</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo es el siguiente:

Clientes	U.S. \$	1,679,526
Depósito en garantía Interagua		-
Promesas de compra venta		316,213
Menos: Provisión de cuentas incobrables		(20,887)
TOTAL	U.S. \$	<u>1,974,852</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre de 2019, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	1,084
Menos:		
Baja de cuentas incobrables		1,084
Mas:		
Provisión		<u>20,887</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>20,887</u>

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 de 2019, es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Empleados	U.S. \$	40,789
Anticipo a Proveedores		417,454
TOTAL	U.S. \$	<u>458,243</u>

7. IMPUESTOS FISCALES

Un resumen de impuestos fiscales al 31 de Diciembre de 2019, por clasificación principal es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:

Credito Tributario- IVA	U.S. \$	261,366
Ret de IVA		270,084
TOTAL		<u>531,450</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar		52,084
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar		261,303
Retencions de IVA por pagar		32,237
Retenciones de impuesto a la renta		13,765
TOTAL	U.S. \$	<u>359,389</u>

8. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo es el siguiente:

Material de Consumo	U.S. \$	<u>250,480</u>
---------------------	---------	----------------

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 de 2019, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO AL 31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2019</u>
			<u>(A)</u>	<u>(B)</u>	
Terreno	U.S.\$	-	90,972	- (a)	90,972
Maquinarias		2,903,378	7,500	-	2,910,878
Vehículos		304,045	43,491	- (b)	347,536
Muebles y enseres		15,966	9,980	-	25,946
Equipos de oficina		6,596	-	-	6,596
Equipos electrónicos		2,841	-	-	2,840.75
		3,232,826	154,151	-	3,386,977
Menos:					
Depreciación		1,678,032	(248,970)	-	1,927,002
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	1,554,794	(94,819)	-	1,459,975

(a) Corresponde a la adquisición del lote de terreno número 75-01 Mz. C. Etapa Mountain Village.

(b) Corresponde a la adquisición de una camioneta Great Wall por US\$17,491 y cuatro volquetas marcan Hongyan por US\$26,000 en total.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre de 2019 por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	831,384
IESS		22,813
Diversas		87,662
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 2019, 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>				
	130301774	10/01/2020	9.12	130,000
	130301783	10/01/2020	9.12	170,000
<u>Banco Bolivariano</u>				
	282109	26/04/2021	9.63	142,222
Total				442,222
Porcion Corriente de la deuda a largo plazo				-
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				0.00

GARANTIAS

Los préstamos se encuentran garantizados por contratos de prenda industrial abierta a favor 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 consistente en oficina L 525 Piso 5 del edificio City Office.

Hipoteca sobre Inmueble consistente 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 de 2019, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2019</u>
Beneficios Sociales	U.S.\$	31,757	38,522
Participación trabajadores		32,829	46,457
TOTAL	U.S.\$	64,586	84,979

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de anticipos a clientes al 31 de Diciembre de 2019, es como sigue:

Centridagsa	U.S.\$	117,706
Villalta		67,000
Emapag ep		1,243,983
G.A.G.A. Construcciones S.A.		90,000
Otros		45,707
TOTAL	U.S.\$	1,564,396

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados al 31 de Diciembre de 2019, por clasificación principal es como sigue:

Jubilación patronal	U.S.\$	105,230
Bonificación por desahucio		35,407
TOTAL	U.S.\$	140,637

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo es el siguiente:

Industrial katonsa S. A.	U.S. \$	246,132	(A)
--------------------------	---------	---------	-----

(A) Adquisición de tuberías y materiales de construcción.

16. 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	629,182	70	1.00	629,182
Ivan Rumbea Pavisic	269,650	30	1.00	269,650
TOTAL	<u>898,832</u>	<u>100%</u>		<u>898,832.00</u>

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

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados al 31 de Diciembre de 2019, por clasificación principal es como sigue:

Ganacias Acumuladas	U.S. \$	199,222
Perdidas Acumuladas		-41,649
Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por		
Primera Vez De Las NIIF		- 99,541
TOTAL	U.S. \$	<u>58,032</u>

INSTALACIÓN DE TUBOS DE HORMIGÓN INSTUGO S. A.

Notas a los Estados Financieros

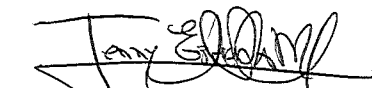
18. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	501,207
Menos:		
Participación de trabajadores		75,181
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0.00
		426,026
Más:		
Gastos no deducibles		95,884
Diferencias Temporarias		15,555
Base imponible		537,465
Utilidad gravable a reinvertir 12%		0.00
Utilidad gravable que no se reinvierte 25%		0.00
Impuesto generado sobre utilidades a reinvertir 12%		0.00
Impuesto generado sobre utilidades que no se reinvierten 25%		134,366
Retenciones en la fuente a favor, 2019		82,282
Retenciones dividendos anticipados		7,899
Impuesto a la renta por pagar	U.S. \$	44,184



Econ. Juan Francisco Rumbea Pavisic
Presidente Ejecutivo



CPA. Jenny Estrella Morán
Contadora General