

**INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS
CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Contenido

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros
Notas a los Estados Financieros

MURGEON OEI-61 Y 10 DE AGOSTO
TEL: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucom@andinanet.net

INSUCOM INGENIERIA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN CIFRAS COMPLETAS US\$

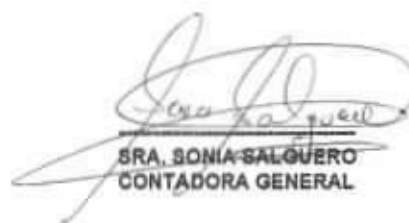
	31/12/2015
ACTIVO	967,559.40
ACTIVO CORRIENTE	836,975.63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9,710.05
ACTIVOS FINANCIEROS	468,316.56
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	168,907.54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	298.83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	299,110.19
INVENTARIOS	351,275.78
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0.00
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TERCEROS	353,634.41
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	-2358.63
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,673.24
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	9,673.24
ACTIVO NO CORRIENTE	128,583.77
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	224,749.16
EDIFICIOS	49,771.48
MUEBLES Y ENSERES	13,319.67
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32,663.34
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	115,639.29
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13,355.38
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-96,165.39
PASIVO	771,865.95
PASIVO CORRIENTE	697,807.10
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	317,428.41
LOCALES	317,428.41
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	31,728.86
LOCALES	31,728.86
PROVISIONES	19,845.09
PROVISIONES	19,845.09
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	211,816.13
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	14,491.26

MURGEON OEI-61 Y 10 DE AGOSTO
TELF: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucom@andinanet.net

CON EL IESE	8,132.76
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	59,706.56
PARTICIPACION TRABAJADORES	440.05
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	129,045.50
ANTICIPOS DE CLIENTES	116,988.61
ANTICIPOS DE CLIENTES	116,988.61
PASIVO NO CORRIENTE	74,058.85
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	69,203.23
JUBILACION PATRONAL	28,447.99
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	10,723.82
OTROS	30,031.42
PASIVO DIFERIDO	4,855.62
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,855.62
PATRIMONIO NETO	195,693.45
CAPITAL	50,000.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	50,000.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	50,000.00
RESERVAS	9,698.90
RESERVA LEGAL	9,698.90
RESULTADOS ACUMULADOS	147,599.86
GANANCIAS ACUMULADAS	147,599.86
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-5,876.53
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5728.78
GANANCIA Y/O PERDIDA DEL PERIODO	-5728.78
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	967,559.40



ING PABLO RAMOS VILLAGRÁN
GERENTE GENERAL



SRA. SONIA SALGUERO
CONTADORA GENERAL

INSUCOM INGENIERIA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
EN CIFRAS COMPLETAS US\$

INGRESOS	31/12/2015
Ingresos de actividades ordinarias	1,360,213.72
(-)COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	-1,091,761.78
Margen bruto	268,451.94
(-)GASTOS DE ADMINISTRACION	-192,117.47
(-)GASTOS DE VENTAS	-90,925.70
Utilidad en operaciones	-14,591.23
(-)GASTOS FINANCIEROS	-3,050.11
OTROS INGRESOS	20,575.00
Utilidad antes de provisión para impuestos a la renta	2,933.66
Impuesto a las ganancias	8222.39
Impuesto a la renta corriente	-8222.39
15% Participación trabajadores	440.05
15% Participación trabajadores	-440.05
UTILIDAD NETA	-5,728.78



ING PABLO RAMOS VILLAGRÁN
GERENTE GENERAL



SRA. SONIA SALGUERO
CONTADORA GENERAL



ING. FÉLIX RAMOS VILLALBA
GERENTE GENERAL

MURGEON OEL-61 Y 10 DE AGOSTO
TEL.F: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucomband@net.net

INSUCOM CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(5,728.78)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,920.90
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	8,189.78
Amortizaciones	1,584.09
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-
Participación trabajadores	440.05
Impuesto a la renta	8,222.39
Impuesto a la renta DIFERIDO	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(34,331.50)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	152,095.77
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(89,210.51)
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(52,820.90)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(79,830.87)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	46,102.31
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	(18,855.77)
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	4,147.18
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(55,715.96)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	10,620.50
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	10,620.50

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	21.848,45
Obligaciones bancarias a largo plazo	
Aportes en efectivo de los accionistas	
Otros préstamos de financiamiento	30.031,42
Dividendos pagados	(5.728,78)
 Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	 48.151,09
 Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	 1.055,63
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	8.654,42
 Efectivo y sus equivalentes al final del año	 <u>9.710,05</u>


ING PABLO RAMOS VILLAGRÁN
 GERENTE GENERAL


SRA. SONIA SALGUERO
 CONTADORA GENERAL

1. INFORMACIÓN GENERAL

NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:

INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

RUC:

1791110595001

DOMICILIO LEGAL:

Murgeón 0e1-61 y Av. 10 de Agosto, Provincia de Pichincha, Cantón Quito.

FORMA LEGAL DE LA ENTIDAD:

Compañía de Responsabilidad Limitada

OBJETO SOCIAL:

INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 7 de febrero de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 1.991.

El plazo de duración de la Compañía es de 70 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la fabricación, comercialización, importación y exportación de elementos y materiales de construcción, diseño, decoración y fiscalización de toda clase de obras dentro del ramo de la Ingeniería, sean estas: civiles, eléctricas, electrónicas, mecánicas, químicas, mineras y de sistemas así como también material primas para la elaboración de las mismas y accesorios empleado en la industria de esta constitución.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:

Capital suscrito y pagado: US\$ 50.000,00 Comprendido por 50.000 participaciones ordinarias con valor de USD \$ 1 cada uno.

NÚMERO DE PARTICIPACIONES, VALOR NOMINAL, CLASE Y SERIE:

- Número de participaciones: 50.000
- Valor nominal de cada participación USD 1=

SOCIOS

Nombre	Participaciones	Valor	TOTAL	
Pablo Patricio Ramos Villagrán	49.998	49.998,00	100,00%	
Bertha Guadalupe Pancho Montenegro	2	2,00	0,00%	
Total:	50.000	50.000,00	100,00%	

REPRESENTANTE LEGAL

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios de INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA., celebrada el 12 de febrero de 2014, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de dos años al Sr. Pablo Patricio Ramos Villagrán; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero de 2014.

PERSONAL CLAVE:

Nombre	Cargo
María Lorena Naranjo	Presidente
Pablo Ramos Villagrán	Gerente General
Sonia Marlene Salguero	Contadora General

MURGEON 0E1-61 Y 10 DE AGOSTO
TELF: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucocom@andina.net.ec

PERÍODO CONTABLE:

Los presentes estados financieros corresponden al período del 1ero de enero al 31 de diciembre de 2015 y estos son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo Método Directo

FECHA DE APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros de INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de socios celebrada el 8 de Abril de 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Los estados financieros de INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Moneda de presentación y moneda funcional.-

Las partidas incluidas en los estados financieros de INSUCOM INGENIERÍA SUMINISTROS CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a) Documentos y cuentas por cobrar.-

La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

INSUCOM INGENIERIA SUMINISTROS CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA. realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de Vida Útil	Valor Residual
Edificios	De 20 a 50 años	0%
Muebles y enseres	De 15 años a 18 años	5%
Maquinaria y equipo	De 10 años a 14 años	2%
Equipo de computación y software	De 5 años a 10 años	1%
Vehículos	15 años	3%
Herramientas	De 10 años a 14 años	2%

Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital social y distribución de dividendos:

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Socios.

Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Costo de la prestación de servicios:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Flujos de efectivo.- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación.- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión.- las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento.- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

Cambios de en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos. La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles. Los criterios empleados en la valoración de determinados activos. La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

MURGEON OEI-61 Y 10 DE AGOSTO
TELF: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucom@andinanet.net

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2015	2014
Caja Chica	0.00	15.99
Bancos	9,710.05	8,638.43
	9,710.05	8,654.45

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de este grupo de cuentas, es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	168,907.54	134,576.04
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	298.83	
Otras cuentas por cobrar	56,611.00	246,289.29
	225,817.37	380,865.33

3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2015	2014
INVENTARIOS		
Inventarios de productos en proceso		155799.13
Inventarios de Prod. Term. y Mercad. en almacén - comprado a de terceros	353634.41	108624.77
(-) Provisión de inventarios por valor neto de realización	(2358.63)	(1787.09)
	<u>351275.78</u>	<u>245636.81</u>

4. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle es como sigue:

	2014	2014
Anticipos a proveedores	242499.19	152394.6
	<u>242499.19</u>	<u>152394.6</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2015	2014
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	9,673.24	1,830.91
	<u>9,673.24</u>	<u>1,830.91</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El valor neto por categoría de este grupo es:

MURGEON OE1-61 Y 10 DE AGOSTO
 TELE: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
 CELULAR: 099042000
insucom@andinanet.net

	2015	2014
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Edificios	49,771.48	49,771.48
Muebles y enseres	13,319.67	13,319.67
Maquinaria y equipo	-	21,482.64
Equipo de computación	32,663.34	30,381.49
Vehículos, equipos de transporte	115,639.29	175,539.29
Otros propiedades, planta y equipo	13,355.38	10,165.38

224,749.16 297,469.95

Departamento PB edificio acuario	-5,255.83	(4,550.50)
Muebles y enseres	-10,732.13	(10,642.45)
Maquinaria y equipo		(18,292.64)
Equipo de Computación	-25,892.21	(29,780.68)
Vehículos	-49,195.72	(89,743.00)
Herramientas	-5,089.50	(4,525.51)

128,583.77 157,534.78

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos:

Un resumen de esta cuenta, como sigue:

2015 2014

MURGEON OEI-61 Y 10 DE AGOSTO
TELEF: 2504050-2 500 200 FAX 3 20 30 99
CELULAR: 099042000
insucum@andina.net.pe

Cuentas y Documentos por Pagar		
Locales	317,428.41	229,759.40
Otras cuentas por pagar	129,045.50	313,876.01
	446,473.91	573,635.45

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Está constituido por préstamos obtenidos por la Compañía con instituciones financieras del país los cuales tienen diferentes vencimientos.

	2015	2014
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
LOCALES	31,728.86	9,880.41
	31,728.86	9,880.41

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2015	2014
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con La Administración Tributaria	14,491.26	10,344.08
Por beneficios de ley a empleados	59,706.56	26,564.44
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	440.05	797.01
less por Pagar	8,132.76	4,212.78
Provisiones	19,845.09	9,376.62
	102,615.72	51,294.93

10. ANTICIPO A CLIENTES

El detalle es como sigue:

	2015	2014
ANTICIPO CLIENTES		
Anticipo clientes	116,988.61	70,886.30
	116,988.61	70,886.30

PASIVO NO CORRIENTE
11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

De conformidad a lo que dispone la Ley, respaldados por un Estudio actuarial, las provisiones están como sigue:

	2015	2014
Jubilación Patronal	28,447.99	47,953.59
Otros beneficios no corrientes para los empleados	10,723.82	10,261.32
	39,171.81	58,214.91

12. PASIVO DIFERIDO

El detalle es como sigue:

	2015	2014
PASIVO DIFERIDO		
Pasivos por Impuestos Diferidos	4.855,62	4.855,62
	4.855,62	4.855,62

PATRIMONIO
13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 está constituida por 50,000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

	2015	2014
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
Capital suscrito o asignado	50.000,00	50.000,00
	50.000,00	50.000,00

14. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2014, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

	2015	2014
RESERVAS		
Reserva Legal	9.698,90	9.698,90
	9.698,90	9.698,90

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, resultantes de la implementación de NIIF para las PYMES*.

	2015	2014
RESULTADOS ACUMULADOS		
Ganancias Acumuladas	147.599,86	95.297,87
Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	-5.876,53	-5.876,53
	141.723,33	83.544,81

16. RESULTADOS EJERCICIO

La cuenta es como sigue:

	2015	2014
Utilidad / Pérdida neta del período	(5728.78)	215,31
	(5728.78)	215,31

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la comercialización, importación de elementos y materiales de construcción, diseño, decoración y fiscalización de toda clase de obras dentro del ramo de la Ingeniería, sean estas: civiles, eléctricas, electrónicas, mecánicas.

	2015	2014
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1,360,213.72	589,495,77
	1,360,213.72	589,495,77

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Corresponde principalmente al costo en la fabricación, de elementos y materiales de construcción, diseño, decoración y fiscalización de toda clase de obras dentro del ramo de la Ingeniería, sean estas: civiles, eléctricas, electrónicas, mecánicas.

	2014	2013
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	389.631,19	774.496,41
Margen bruto	199.864,58	237.246,89

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguridad, vigilancia, transporte, movilización, jubilación patronal, y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

	2015	2014
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	192,117.47	192,904.41
(-)GASTOS DE VENTAS	90,925.70	
Utilidad/Pérdida en operaciones	-14,891.23	6,960.17

19. GASTOS FINANCIEROS

	2015	2014
(-) GASTOS FINANCIEROS	3050.11	4152.79
OTROS INGRESOS	20575	2503
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta y Participación Trabajadores	2,933.66	5,313.38

20. RESULTADOS EJERCICIO

El resultado del ejercicio es como sigue:

	2015	2014
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente	8222.39	4301.06
15% Participación trabajadores	440.05	797.01
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-5,726.78	215.31

21. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

22. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

23. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Pablo Ramos V.
GERENTE GENERAL
Sonia Salguero
CONTADOR GENERAL