

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

1. OPERACIONES

INSUCOM Ingeniería Suministros Construcción y Mantenimiento Cía. Ltda., es una compañía creada el 7 de febrero de 1991, cuya principal área de acción es la fabricación, construcción, comercialización, importación y exportación de elementos y materiales de construcción, diseños, decoración y fiscalización de toda clase de obras dentro del ramo de la Ingeniería, sean éstas: civiles, eléctricas, electrónicas, mecánicas, químicas, mineras y de sistemas, así como, materias primas para la elaboración de las mismas y accesorios empleados en la industria de la construcción.

La compañía tiene determinado según el estatuto una duración de 20 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil, y su domicilio principal estará en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha. Fue inscrita en el registro mercantil con fecha 11 de Marzo de 1991 bajo el número 45.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en la calle Murgeón OE1-61 y Av. 10 de Agosto, en el barrio Mariana de Jesús, Quito – Ecuador y cuenta con aproximadamente 29 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, operación y ventas.

2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados en su totalidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, vigentes al 31 de diciembre de 2018.

b) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

c) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, y valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican, se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

N.- SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de socios. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF's por Primera Vez.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera Comparativos.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post - empleo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

e) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

Para los períodos anteriores al 31 de diciembre de 2018 y desde el 31 de diciembre de 2017, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 15.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 9.

Existen otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2018, pero no tienen un impacto en los estados financieros:

- NIIF 9 – Instrumentos financieros
- NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Aclaraciones a la NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Interpretación CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión
- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones
- Modificaciones a la NIIF 4 – Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro
- Modificaciones a la NIC28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.

A continuación se resumen los principios o prácticas contables seguidos por Neumáticos y Cadenas Neumac S.A. en la preparación de sus Estados Financieros en base a acumulación, conforme a Normas Internacionales de Información Financiera y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

Efectivo y Equivalentes de efectivo

La Compañía considera como equivalentes del efectivo solo a los saldos de efectivo en caja y bancos, dentro de los cuales se encuentran a aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros contables son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero corresponde a cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y de la venta de estos, y;

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda).

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumentos: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital. Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio).

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La Compañía considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros-

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Durante el 2018 y 2017 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22% respectivamente sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los Impuestos diferidos activos que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La vida útil de los activos fijos es la siguiente:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Saldos de la Cuenta de Ganancias del Año y Pérdidas

Representa la diferencia entre las ventas y los desembolsos efectuados para cubrir los gastos de la actividad de la compañía. Al período siguiente, el saldo pendiente obtenido del período, se considera como resultados acumulados.

Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

Provisiones-

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

Las provisiones por bonificaciones anuales de los empleados, son calculadas en función de su desempeño y resultados de la Compañía para el período de enero a diciembre de cada año, y son aprobadas y canceladas durante el primer trimestre del año siguiente. Por tanto, no existe certeza del monto a pagar al cierre del año y son registradas una vez se cuenta con los datos del año siguiente.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes a clientes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, inherentes a la propiedad de los bienes;
 - La Compañía no conserva para sí ninguna implicación o participación en la gestión corriente en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos;
 - El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
 - Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación y gastos de administración y ventas se registran cuando se reciben los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta o entrega de los productos. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (disposiciones emitidas no elevadas a normas legales), la asignación para el Fondo de Reserva Legal se calcula sobre la diferencia o el saldo que queda luego de deducido el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en Notas a los Estados Financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los Estados Financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas que no se encuentran Vigentes

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía no mantiene contratos que puedan tener impacto en su estado financiero

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre el efectivo en caja y bancos, se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja General	1,000	
Bancos	993	-
	<u>1,993</u>	<u>-</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(USD Dólares)</i>	
Clientes	206,811	301,534
Provisión Cuentas Incobrables	(4,643)	(4,643)
	<u>202,168</u>	<u>296,891</u>

Durante el año 2017, la compañía obtuvo un contrato con referencia de invitación a cotizar: No. BIDII-FERUM-CNELGY-OB-002 con la denominación “PROYECTO INTEGRAL DE EXTENSION DE REDES ILUMINACION, ACOMETIDAS Y MEDIDORES EN LA COOPERATIVA VALLE HERMOSO SECTOR MONTE SINAI”. Los servicios facturados ascienden a **USD 234.566** correspondientes a servicios entregados por INSUCOM hasta el 31 de diciembre de 2017, aprobadas por parte del cliente para su facturación, en el año 2017, la diferencia pendiente de facturar por el monto de **USD 351.849,05** se espera liquidar durante el año 2019.

Al 31 de diciembre del 2018, los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes locales por la venta de bienes y servicios para actividades de ingeniería eléctrica, las cuales tienen un vencimiento de 30, 60 hasta 90 días.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de Diciembre la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Al 31 de Diciembre de 2018			
Días de Vencimiento	Total	Provisionada	No Provisionada
<i>(USD Dólares)</i>			
Menores a 1	153,437		153,437
De 2 a 30	9,127		9,127
De 31 a 90	100		100
De 91 a 180	11,243		11,243
De 181 a 270	9,300	(977)	8,323
De 271 a 365	21,348	(1,434)	19,914
De 365 en adelante	2,255	(2,232)	23
	206,811	(4,643)	202,168

Al 31 de Diciembre el movimiento de la provisión es como sigue,

31 de Diciembre		
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Saldo Inicial	(4,643)	(255)
Adición	-	(4,388)
Ajuste/Baja	-	-
Saldo al final del año	(4,643)	(4,643)

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(USD Dólares)</i>	
Inventarios	91,684	141,177
(-) Provisión valor neto de realización	(2,410)	(2,410)
	<u>89,274</u>	<u>138,767</u>

8. OBRAS EN PROCESO GENERAL

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(USD Dólares)</i>	
Obras en Proceso General	<u>332,615</u>	<u>602,259</u>
	<u>332,615</u>	<u>602,259</u>

Las Obras en Proceso corresponden a insumos y materiales utilizados en el desarrollo de los diferentes proyectos que mantiene la compañía con sus clientes; sobre los cuales se mantienen contratos y se liquidan de acuerdo a las condiciones preestablecidas en los mismos, siendo los principales proyectos, CNEL EP. Guayaquil, BVM Inmobiliaria, Consorcio Machachi Mejía.

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Los impuestos al 31 de Diciembre, consiste en de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Activos por impuestos corrientes:		<i>(US Dólares)</i>
Crédito tributario por Retenciones en IVA	18,737	38,513
Crédito tributario por Retenciones en Fuente	17,815	-
Crédito tributario de impuesto a la renta		13,223
	36,552	51,736

	31 de Diciembre	
	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>
Retención de IVA y Fuente	1,040	4,360
	1,040	4,360

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR (conciliación)

Conciliación tributaria contable

A continuación se presenta un resumen de la conciliación contable según estados financieros y su correspondiente gasto por impuesto a la renta.

	2018	2017
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	6,949	42,886
Más (menos)		
Gastos no deducibles	1,051	11,123
Amortización de Pérdidas Tributarias	(1146)	
Utilidad tributaria	6,854	52,863
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	1,714	11,630
Anticipos del año (impuesto a la renta mínimo)	9,439	9,572
Impuesto a la renta del año	(9,439)	(11,630)
(menos)		
Anticipo Impuesto a la Renta pagado del año	-	-
Retenciones del año	14,031	13,436
Crédito tributario de años anteriores	13,223	11,417
Saldo a favor de la compañía	17,815	13,223

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

A partir del periodo 2018 el impuesto a la renta se incrementó al 25%

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipos por Liquidar a empleados	1,463	4,121
Anticipos a proveedores por liquidar(*)	149,135	142,177
Otras cuentas por cobrar	2,603	3,950
	153,201	150,248

(*) Los anticipos a proveedores por liquidar al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a valores entregados por la compañía para suministros de oficinas, mano de obra y efectuar compra de materiales para los proyectos de: Consorcio Machachi Mejía, CNEI Guayaquil, Hospital Militar. Existen contratos que respaldan la entrega de estos anticipos, siendo los principales:

1) Contrato de Prestación de Servicios Especializados en Construcción de Redes de Distribución y Atención a Usuarios, suscrito entre Insucom Cía. Ltda y el Ing. Henry Giovanni Serrano Mosquera, con la finalidad de que el Ing. Serrano provea los servicios de logística, administración, operación y representación total en “Proyecto Integral de Extensión de Redes, Iluminación, Acometidas y Medidores en el Valle Hermoso, Monte Sinai” adjudicado por CNEI. U.N. Guayaquil. El contrato fue firmado el 10 de mayo del 2017, cuya vigencia será hasta que el Ing. Serrano termine todos los trabajos detallados en el mismo. Para tal efecto, se ha hecho entrega de \$98.929,70 en calidad de anticipo proveedores, monto distribuido en porcentajes para entregarse en la firma de contrato, inmediata disponibilidad de los objetos a ser instalados, avances de obra, liquidación de cantidades por rubro y órdenes de compra que sustentan la compra de materiales para la ejecución del proyecto.

2) Contrato de Compra-Venta entre el sr. Carlos Humberto Moreno Llumigusín e Insucom Cía. Ltda. del 01 de abril del 2019 para la venta y perpetua enajenación de una grúa hidráulica PALFINGER PK15500 del año 2009 que el Sr. Moreno pone a disposición de Insucom Cía. Ltda. Por dicho bien se ha estipulado cancelar \$ 30.000,00.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

Nombre de Cuenta	Saldo al 31 Diciembre de 2017	Adiciones	Ventas	Saldo al 31 Diciembre 2018
Departamento	49,772			49,772
Muebles y Enseres	13,320			13,320
Equipo de Oficina	3,190	2,009		5,199
Equipo de Computación	33,767	1,931		35,698
Vehículos	131,138		(5,800)	125,338
Herramientas	11,175			11,175
(*) Maquinaria y Equipo		136,813		136,813
	242,362	140,753	(5,800)	377,315
Depreciación Acumulada	(143,805)	(37,538)	1,156	(180,187)
	(143,805)	(37,538)	1,156	(180,187)
Total Neto	98,557	103,215	(4,644)	197,128

* Adquisición de una grúa modelo GIAB 330 que incluye plataforma valorada en \$ 52.000 con fecha 30/06/2018, y un camión pesado modelo Chevrolet FVZ 34T 6x4 a diésel valorado en \$ 84.813 con fecha 02/07/2018 para desarrollo de proyectos de la compañía durante el 2018.

Nombre de Cuenta	Saldo al 31 Diciembre de 2016	Adiciones	Ajuste	Saldo al 31 Diciembre 2017
Departamento	49,772			49,772
Muebles y enseres	13,320			13,320
Equipo de Oficina	3,190			3,190
Equipo de Computación	32,663	1,104		33,767
Vehículos	115,639	15,499		131,138
Herramientas	10,165	1,010		11,175
	224,749	17,613		242,362
Depreciación Acumulada	(106,743)	(37,062)		(143,805)
	(106,743)	(37,062)		(143,805)
Total Neto	118,006	(19,449)		98,557

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los acreedores comerciales, se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Automotores Continental	18,998	-
Corfopym	-	1,470
Elecdor	25,235	65,617
Inproel S.A	59,023	26,935
Instalcables Oleas Cía. Ltda.	1,514	2,610
Latinoamericana TCA S.A	801	5,682
Mora Arboleda Martha	8,688	8,149
Placencio Alvarado Fernando Xavier	4,780	4,780
Paguay Rosa Margoth	5,638	-
Requelme Rosario Patricia	-	1,784
Velasco Coronel Germán	795	3,262
Yépez Guerrero Jesús	-	20,650
Otros	20,265	10,804
	<u>145,737</u>	<u>151,743</u>

Las cuentas por pagar específicamente la compra del inventario tienen un vencimiento de aproximadamente 60, 90 hasta 120 días para su cancelación.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12.1. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera.

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,226	3,356
Sueldos por Pagar	32,841	19,567
Liquidaciones por Pagar	6,150	704
Anticipos de Clientes	212,633	575,513
Otras cuentas	48,891	101,604
	304,741	700,744

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Las obligaciones a corto plazo al 31 de diciembre consisten en:

	Fecha	Fecha	2018	2017	Tasa
	Inicio	Vencimiento			Interés
Banco Amazonas Operación 70086	28-Abr-17	23-Abr-18	\$ -	\$ 25,692	11.23%
			<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,692</u>	
			<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ 25,692</u></u>	

Las obligaciones a corto plazo al 31 de Diciembre de 2018 consistían en el préstamo recibido del Banco Amazonas por el valor de US\$ 25,692 con vencimiento al 23 abril del 2018. Dicha obligación fue cancelada durante el transcurso del 2018. Para los préstamos realizados por parte de Insucom, la Administración ha puesto como garantía bienes inmuebles. *(Nota 19)*

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre consisten en:

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	2018	2017	Tasa Interés %
Banco de Loja Operación 1210213639	05-Sept-18	05-Oct-23	\$ 104,567	\$ -	11.23%
			<u>\$ 104,567</u>	<u>\$ -</u>	

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre de 2018 consistían en el préstamo recibido del Banco de Loja por el valor de US\$ 107,261 el 05 de Septiembre del 2018 con vencimiento al 05 de Octubre del 2023 a una tasa de interés efectiva del 11,23%. El préstamo será pagadero en 60 cuotas de vencimientos sucesivos cada quinto día del mes.

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Pagos/Ajuste	Saldo 31/12/2018
	<i>(US Dólares)</i>			
15% Participación a Trabajadores	7,568	1,227	(7,568)	1,227
Décimo Tercero por Pagar	939	12,274	(10,749)	2,464
Décimo Cuarto por Pagar	4,414	8,622	(10,264)	2,772
Vacaciones	1,180	8,615	(3,564)	6,231
Fondos Reserva	3,623	-	(3,623)	-
Total	<u>17,724</u>	<u>30,738</u>	<u>(35,768)</u>	<u>12,694</u>

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación Patronal .-Mediante resolución publicada en el Registro Oficial NO, 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia de Ecuador, dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo que les corresponda según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

De conformidad con lo que se menciona en el Código de Trabajo, los empleados por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuo o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de Julio de 2001 en el suplemento al Registro Oficial NO. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio.-De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	31 de Diciembre 2018 (US Dólares)		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2017	(36,503)	(11,009)	(47,512)
Adición	-	(2,742)	(2,742)
Pago / Ajuste	3,429	1,842	5,271
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2018	(33,074)	(11,909)	(44,983)

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 se ha realizado el estudio actuarial a cargo del perito Araujo Grijalva Nelson Alejandro con N° de Registro PEA 2012-012 otorgado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2018, la empresa ha considerado que las cifras presentadas en balance representan razonablemente la situación respecto a las obligaciones de largo plazo contraídas con sus empleados, por tanto, no ha sido considerado realizar los ajustes sugeridos por el perito en el estudio actuarial mencionado con anterioridad.

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. CUENTAS PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con socios y entidades relacionadas

Cuentas por pagar y préstamos con accionistas:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2018	2017
<i>Largo Plazo:</i>				<i>(USD Dólares)</i>	
Ing. Pablo Ramos	Socio	Ecuador	Préstamo para Capital de Trabajo	40,038	36,473
Mercedes de Ramos	Otras partes vinculadas	Ecuador	Préstamo para Capital de Trabajo	19,033	26,400
Lorena Naranjo	Otras partes vinculadas	Ecuador	Préstamo para Capital de Trabajo	77,682	77,682
Lorena Naranjo	Otras partes vinculadas	Ecuador	Deudas a favor de la parte vinculada por servicios prestados.	16,479	11,831
Lorena Naranjo	Otras partes vinculadas	Ecuador	Préstamo para Capital de Trabajo	4,130	-
Washington Cobo	Otras partes vinculadas	Ecuador	Préstamo para Capital de Trabajo	6,000	-
				163,362	152,386

Las cuentas por pagar mantenidas con partes relacionadas y socios no mantienen plazo de vencimiento, no generan intereses y no se ha realizado provisiones por deterioro. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas fueron acordados mutuamente entre las partes.

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre las participaciones nominativas, autorizadas, suscritas y pagadas son de \$ 50,000 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

El detalle de los accionistas de la compañía al 31 de diciembre, es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Número de acciones	
		2018	2017
Pablo Ramos Villagrán	99,99%	49,992	49,992
Bertha Pancho Montenegro	00,01%	8	8
		50,000	50,000

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

19. GARANTIAS ENTREGADAS

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre, son:

Operación	Descripción Garantía	Valor Actual
1210213639	Garantía Prendaria Camión Chevrolet FVZ	94,990

(Espacio en Blanco)

INSUCOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

20. GASTOS EN EL PAIS

Los gastos en el país al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de Administración		
Sueldos, Salarios	67,581	115,192
Servicios Contratados	31,134	9,285
Depreciación y Amortización	37,538	37,063
Servicios de Generales	6,373	28,235
Otros Gastos Administrativos	2,465	32,089
Gastos Impuestos	13,647	15,438
	<hr/>	<hr/>
	158,738	237,302
Gastos de Venta		
Sueldos, Salarios	157,346	203,785
Mantenimiento y Reparaciones	11,163	6,597
Honorarios y Comisiones	132,238	102,170
Viáticos	12,856	9,321
Otros Gastos	46,277	35,743
Gastos Financieros	4,787	2,435
Gastos No Deducibles	1,051	2,647
	<hr/>	<hr/>
	365,718	362,698

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (31 de julio del 2019), no han existido eventos ni transacciones que tuvieran un efecto material sobre los Estados Financieros a esa fecha o por el año terminado en esa fecha, o que son de tal importancia respecto a los asuntos de Insucom Ingeniería Suministros Construcción y Mantenimiento Cía. Ltda. que deban mencionarse en una nota a los Estados Financieros.



Ing. Germán Velasco C.

CONTADOR GENERAL
INSUCOM CÍA. LTDA.