

**INSTALASA INSTALACIONES
SANITARIAS S.A. INSTA**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 27

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA:	Normas Internacionales de Auditoria
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicios de Rentas Internas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se

basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC- RNAE - 815

Abril 20, 2018



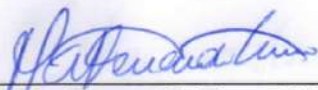
Whimpper Narváez S.
Socio
Registro # 22.611

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u> <u>2016</u> (en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	5,355	33,770
Cuentas por cobrar comerciales	5	1,114,735	1,342,432
Inventarios	6	100,361	92,818
Activos por impuestos corrientes	11	24,145	40,039
Otros activos corrientes	7	<u>108,609</u>	<u>271,512</u>
Total activos corrientes		1,353,205	1,780,571
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	191,541	178,989
Otros activos no corrientes		<u>0</u>	<u>17,828</u>
Total activos no corrientes		191,541	196,817
Total activos		<u>1,544,746</u>	<u>1,977,388</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	9	54,180	16,890
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	823,491	1,225,074
Pasivos por impuestos corrientes	11	21,441	48,926
Provisiones	12	<u>87,471</u>	<u>71,609</u>
Total pasivos corrientes		986,583	1,362,499
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	9	22,387	24,673
Otras cuentas por pagar	10	78,068	0
Obligaciones por beneficios definidos	13	19,617	33,702
Otros pasivos no corrientes		6,948	9,867
Ingresos diferidos	15	<u>164,284</u>	<u>280,480</u>
Total pasivos no corrientes		291,304	348,722
Total pasivos		1,277,887	1,711,221
PATRIMONIO:			
Capital social	16	1,000	1,000
Aportes para futura capitalización		40,000	40,000
Reserva legal		19,672	19,672
Resultados acumulados		<u>206,186</u>	<u>205,495</u>
Total patrimonio		266,858	266,167
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,544,745</u>	<u>1,977,388</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ma. Fernanda Erazo M.
Gerente General


CPA. Erika Cedeño C.
Contadora

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	2017	2016
		(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios		1,610,196	2,688,113
Otros ingresos		<u>67,307</u>	<u>36,066</u>
Total		1,677,503	2,724,179
COSTOS Y GASTOS:			
Cotos de ventas	17	1,038,746	1,975,738
Administración y ventas	17	581,300	655,891
Gastos financieros	17	<u>12,108</u>	<u>5,271</u>
Total costos y gastos		<u>1,632,154</u>	<u>2,636,900</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		45,349	87,279
Gasto de impuesto a la renta corriente	11	<u>(44,901)</u>	<u>(36,435)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>448</u>	<u>50,844</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ma. Fernanda Erazo M.
Gerente General


CPA. Erika Cedeño C.
Contadora

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)				
Saldos al 1 de enero de 2016	1,000	0	19,672	194,651	215,323
Aportes de socios	0	40,000	0	(40,000)	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	50,844	50,844
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,000	40,000	19,672	205,495	266,167
Otros	0	0	0	244	244
Utilidad neta	0	0	0	448	448
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,000</u>	<u>40,000</u>	<u>19,672</u>	<u>206,187</u>	<u>266,859</u>

Ver notas a los Estados financieros


Ing. Ma. Fernanda Erazo M.
Gerente General


CPA. Erika Cedeño C.
Contadora

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,706,667	2,620,775
Pagado a proveedores y otros	<u>(1,718,135)</u>	<u>(2,619,413)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(11,468)	1,362
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	(51,951)	(60,817)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	35,004	40,638
Pago de préstamos a largo plazo	<u>0</u>	<u>(13,003)</u>
Efectivo neto utilizados en actividades de financiamiento	35,004	27,635
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento neto (disminución) durante del año	(28,415)	28,997
Saldo al inicio del año	<u>33,770</u>	<u>4,773</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>5,355</u>	<u>33,770</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Ma. Fernanda Erazo M.
Gerente General

CPA. Erika Cedeño C.
Contadora

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA fue constituida mediante escritura pública de la Notaría Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, el 17 de marzo de 2004 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. 04-G-IJ-00002072 de fecha 07 de abril de 2004.

La actividad principal de la Compañía es el servicio de actividades de diseño y de construcción de instalaciones hidro-sanitarias, sistemas contra incendios e instalaciones sanitarias residenciales, las oficinas se encuentran ubicadas en la Cdla. La Garzota Mz. 103 Solar 13, en la ciudad de Guayaquil.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2. *Bases de presentación*

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía.

2.3. *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. *Caja y bancos*

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes y de ahorro en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

2.6. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8. Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Se clasificará como activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los activos fijos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de los elementos de **activos fijos** comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

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 y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

2.9. Pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Las propiedades y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de los activos no financieros.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.11. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.11.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.11.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importantes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- 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.

2.13. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta bienes y servicios, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

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.

Los ingresos diferidos proveniente de facturación pendiente a realizar a clientes es presentada dentro del pasivo corriente.

2.15. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico, reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.16. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o

financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.17. 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.

2.18. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 "Instrumentos Financieros - Básicos" y Sección 12 "Otros Temas Relacionados Con Los Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" de la NIIF para PYMES son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.18.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.18.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado

de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.18.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.19. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.19.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.20. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3. USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisión por beneficios a los empleados:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más

importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4. CAJA Y BANCO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	1,000	0
Caja chica	355	321
Bancos	<u>4,000</u>	<u>33,449</u>
Total	<u>5,355</u>	<u>33,770</u>

Bancos.- Representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	1,102,039	1,206,543
Anticipos a proveedores	<u>12,696</u>	<u>135,889</u>
Total	<u>1,114,735</u>	<u>1,342,432</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a facturas por servicios y mantenimientos con vencimientos promedios entre 30, 60 y 90 días plazo, las cuales no generan intereses. No existe concentración de riesgo crediticio en cuentas por cobrar.

Anticipos a Proveedores - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes entregados a proveedores locales para la compra de suministros y materiales que serán utilizados en el servicio de mantenimiento y reparaciones en redes de agua potable y aguas servidas.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios representan de material de construcción y de productos pvc valorados por un total de US\$100,361. Estos materiales se encuentran disponibles para ser utilizados en la prestación de los servicios de mantenimiento de redes sanitarias.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de otros activos corrientes están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Activos mantenidos para la venta	72,223	157,906
Fondos de garantía	<u>36,386</u>	<u>113,606</u>
Total	<u>108,609</u>	<u>271,512</u>

Activos Mantenidos para la venta.- Representa el valor de bienes inmuebles recibidos en garantías de clientes por saldos de cuentas por cobrar. Estos activos se prevé que serán vendidos durante el año 2018.

Fondos de Garantía.- Representa importes entregado a los clientes por la contratación de obras, los cuales serán sujetos de devolución una vez concluida y aprobada las obras en el año 2018.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de las propiedades y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	451,378	412,177
Depreciación acumulada	<u>(259,837)</u>	<u>(233,188)</u>
Total	<u>191,541</u>	<u>178,989</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	5,018	5,018
Edificios	143,245	152,571
Maquinarias y equipos	40,000	15,600
Muebles y enseres	644	703
Vehiculos	185	737
Equipos de computación	477	4,274
Otros activos	<u>1,972</u>	<u>86</u>
Total	<u>191,541</u>	<u>178,989</u>

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>								
Saldos al 1 de enero de 2016	5,018	186,506	146,000	12,319	12,815	38,850	9,374	410,882
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>587</u>	<u>707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,294</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,018	186,506	146,000	12,906	13,522	38,850	9,374	412,176
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,951</u>	<u>51,951</u>
Bajas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,715)</u>	<u>(8,929)</u>	<u>(1,106)</u>	<u>(12,750)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>5,018</u>	<u>186,506</u>	<u>196,000</u>	<u>12,906</u>	<u>10,807</u>	<u>29,921</u>	<u>10,219</u>	<u>451,377</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 1 de enero de 2016	24,610	101,200	12,198	12,687	30,487	9,188	190,370
Bajas							
Gasto de depreciación	<u>9,325</u>	<u>29,200</u>	<u>5</u>	<u>98</u>	<u>4,089</u>	<u>1,020</u>	<u>43,737</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	33,935	130,400	12,203	12,785	34,576	9,288	233,187
Bajas				(2,715)	(8,332)	(1,106)	(12,153)
Gasto de depreciación	<u>9,326</u>	<u>25,600</u>	<u>59</u>	<u>260</u>	<u>3,493</u>	<u>64</u>	<u>38,802</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	43,261	156,000	12,262	10,330	29,737	8,246	259,836

9. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Banco Produbanco	47,409	5,197
Banco Pichincha	4,355	0
Banco Machala	24,803	36,366
Total	76,567	41,563
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	53,048	16,890
No Corriente	23,519	24,673
Total	76,567	41,563

Banco Pichincha.- Representa préstamo sin garantía obtenido el 20 de enero de 2017, el cual tiene vencimientos mensuales de capital e interés hasta el 10 de enero de 2018 y devenga una tasa de interés anual del 11,83%.

Banco Produbanco.- Representa préstamo sin garantía obtenido el 1 de diciembre de 2017, el cual tiene vencimientos mensuales de capital e interés hasta el 25 de abril de 2019 y devenga una tasa de interés anual del 9,76%.

Banco Machala.- Representa préstamo sin garantía obtenido el 5 de noviembre de 2016, el cual tiene vencimientos mensuales de capital e interés hasta el 05 de octubre de 2019 y devenga una tasa de interés anual del 9,76%.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de las cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	435,759	765,312
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	155,964	0
Anticipos de clientes	244,547	319,888
Empleados y funcionarios	0	0
Otros	65,289	139,874
Total	901,559	1,225,074
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	823,491	1,225,074
No corriente	78,068	0
Total	901,559	1,225,074

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas por compra material PVC, las cuales tienen vencimientos promedios hasta en 90 días y no devengan intereses.

Anticipo de Clientes.- Representan importes recibidos por anticipo de obras en urbanizaciones privadas, las cuales serán liquidadas luego de concluidas las obras civiles, las cuales están previstas su terminación en el año 2018.

Otras Cuentas por Pagar.- Representan importes recibidos por préstamos de los accionistas para cancelar proveedores y mejorar el flujo de efectivo de la compañía.

11. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto al valor agregado	4,505	0
Crédito tributario de impuesto a la renta	8,978	36,233
Crédito tributario IVA	<u>10,662</u>	<u>3,806</u>
Total	<u>24,145</u>	<u>40,039</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta causado	0	44,629
Impuesto al valor agregado por pagar	20,736	4,297
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>705</u>	<u>0</u>
Total	<u>21,441</u>	<u>48,926</u>

Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta: Corresponde a valores de retenciones de impuesto a la renta realizadas por los clientes de la Compañía provenientes del año 2016, las cuales son utilizadas en la liquidación del Impuesto a la Renta al cierre de cada ejercicio económico.

Crédito Tributario IVA: Corresponde a valores pagados por concepto de IVA en las compras realizadas por la compañía durante el año 2017, los cuales pueden ser compensados en forma parcial o total en las liquidaciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Gastos de impuesto a la renta corriente

A continuación, se resume la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US dólares)	
<u>Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta:</u>		
Utilidad antes de participación de trabajadores	53,353	102,681
Participación de trabajadores	<u>(8,003)</u>	<u>(15,402)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,350	87,279
Mas partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>158,747</u>	<u>78,335</u>
Utilidad gravable	204,097	165,614
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>44,901</u>	<u>36,435</u>

En el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta no fue superior al impuesto a la renta causado de US\$19,469, por lo cual el impuesto a la renta mínimo en ese año fue de US\$36,435.

Los movimientos de provisión para impuesto a la renta y crédito tributario de impuesto a la renta son como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta causado	44,901	36,435
(Menos) crédito tributario aplicable al período	0	0
Retenciones en la fuente recibidas en el período	(17,646)	(25,099)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(36,233)</u>	<u>(47,569)</u>
Saldo de crédito tributario para el próximo año	<u>(8,978)</u>	<u>(36,233)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Contingencia fiscal

En el año 2017, la Administración Tributaria del Servicio de Rentas Internas (SRI) solicitó a INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA, la reliquidación del impuesto a la renta de los años 2011 y 2102, debido a que en su criterio, las facturas de costos y gastos emitidas por el proveedor TECNOFAIRE S.A. por un total de US\$89,524 no tenían valides.

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA ha presentado a la Administración Tributaria del SRI toda la documentación respectiva que sustenta la valides y realidad económica de los costos y gastos facturados por el proveedor TECNOFAIRE S.A. y a la fecha se encuentra en el proceso de impugnación de las mencionadas glosas. A criterio de la Administración de INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA y sus asesores tributarios esta glosa será desvirtuada en el proceso de impugnación y resultará a favor de la Compañía; por lo cual considera que no es requerido realizar ninguna provisión por este concepto.

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de las provisiones realizadas por la compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US dólares)	
Participación de trabajadores	40,502	15,509
Beneficios sociales	39,087	41,456
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>7,882</u>	<u>14,644</u>
Total	<u>87,471</u>	<u>71,609</u>

Participación a trabajadores.- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de la cuenta obligación por beneficios definidos están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US dólares)	
Jubilación patronal	13,648	19,860
Desahucio	<u>5,969</u>	<u>13,842</u>
Total	<u>19,617</u>	<u>33,702</u>

Jubilación Patronal.- Representa la provisión establecida de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2017</u>
	(En US dólares)
SalDOS al comienzo del año	16,577
Costo de los servicios del período corriente	3,797
Reversión de reserva trabajadores salidos	(6,883)
Costo anterior del servicio	0
Costo por intereses neto	556
(Ganancias)/pérdidas actuariales por cambios en supuestos financieros	<u>(399)</u>
SalDOS al fin del año	<u>13,648</u>

Desahucio.- Representa provisión por bonificación obligatoria a pagar al empleado al término de su relación laboral en la Compañía, la cual equivale al veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual del empleado multiplicada por el número de años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2107</u> (En US dólares)
Saldos al comienzo del año	6,828
Costo de los servicios del período corriente	1,613
Reversión de reserva trabajadores salidos	(2,610)
Costo por intereses	243
Pérdidas (ganancias) sobre reducciones	(105)
Saldos al fin del año	<u>5,969</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

La tasa de incremento salarial promedio en los últimos tres años ha sido del 3.97%, la tasa de descuento es del 8.34%.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2017 y 2016 contemplan una tasa de descuento del 8,34% (2017) y 8,46% (2016)

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, representa saldo adeudado al Accionista Sr. Byron Erazo Molina por un total de US\$78,068, el cual no posee vencimiento ni tampoco devenga intereses,

15. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes facturados a clientes por servicios de instalaciones de redes de agua, los cuales están pendiente de concluir y realizar la entrega de la obra o servicio. Un detalle de los importes reconocidos como ingresos diferidos es como sigue:

ACTIVOS Y GASTOS

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Banco Guayaquil	0	14,389
Buena Vista Plaza	0	38,096
Estadio Capwell	11,103	27,838
Hotel Rapsodia	0	16,213
Pragide 2	2,551	2,551
Quo	10,860	0
Spazio	6,021	29,142
Alhambra	41,272	0
Bahia Muyuyo	14,207	22,014
Buena Vista Plaza - Edificios	5,385	52,686
Residencia Lasso	0	825
Iglesia Tabernáculo	0	12,104
Condominios Manglero Vista 2da Fase	0	22,828
Casa del Sol	3,238	0
Tecnova	10,331	41,794
Unidad Educativa San José	38,923	0
Omarsa	7,000	0
Casa E	13,393	0
Total	164,284	280,480

16. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está constituido por 1,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1; estas acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>Participación</u>
Ing. Erazo Molina Byron José	500	500	50%
Ing. Erazo Molina María Fernanda	500	500	50%
Total	1,000	1,000	100%

Aportes para Futuras Capitalización.- El 24 de marzo de 2017, la Junta General Extraordinaria Universal resolvió que los accionistas realicen aportes para una futura capitalización por US\$40,000, cuyo aumento de capital se prevé que sea realizado en el año 2018.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Resultados Acumulados.- Representan los saldos acumulados de las utilidades y pérdidas obtenidas durante los años 2015 al 2017.

17. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,038,746	1,975,738
Gastos de administración y ventas	581,300	655,891
Gastos financieros	<u>12,108</u>	<u>5,271</u>
Total	<u>1,632,154</u>	<u>2,636,900</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Gastos del personal	203,901	242,963
Honorarios profesionales	105,488	30,338
Provisión de créditos incobrables	0	1,939
Mantenimiento y reparaciones	1,809	1,680
Impuestos y contribuciones	5,674	28,307
Depreciación	32,301	42,717
Arriendo de inmuebles	13,044	12,872
Combustibles	1,103	2,202
Servicios básicos	9,135	12,673
Transporte	6,080	2,145
Suministros de materiales y repuestos	0	0
Gastos de viaje	0	0
Seguros y reaseguros	465	4,444
15% Participación de Trabajadores	8,003	15,402
Gastos de Gestión	158	3,453
Notarios y Trámites	4,362	928
Intereses Tributarios	7,411	2,285
Multas Tributarias	17	10,686
Faltantes de Inventario	112	0
Retenciones Asumidas	652	97
Perdidas en Compensación de Deudas	20,072	0
Servicios Básicos	6,644	601
Servicios Prestados Jornales	94,094	45,390
Trámites Legales	1,127	398
Fondos de Garantía	24,503	0
Multa MDT	1,000	1,710
Suministros y Materiales	1,883	7,423
Movilizaciones	1,232	0
Otros gastos	31,030	185,240
Total costos y gastos	<u>581,300</u>	<u>655,891</u>
Costo de ventas	1,038,746	1,975,738
Gastos financieros	<u>12,108</u>	<u>5,271</u>
Total	<u>1,632,154</u>	<u>2,636,900</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A excepción de lo mencionado en los párrafos anteriores, consideramos que entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos el 30 de marzo de 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
