

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

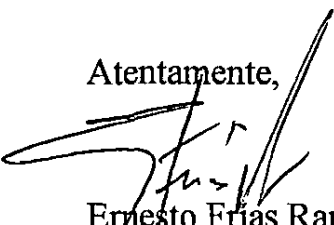
EXP: 116356

Ciudad.-

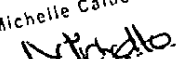
Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. (INSTA)**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,


Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO
05 AGO 2015 16:00

Receptor: Michelle Calderon Palacios.
Firma: 

INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

31 JUL 2015

Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

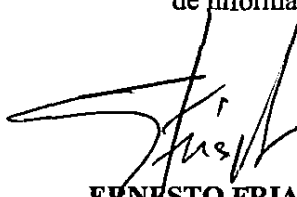
3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



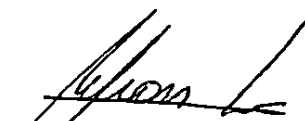
ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Junio 19 del 2015
Guayaquil-Ecuador

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	40.468	47.795
Cuentas por cobrar	4	1.623.860	1.557.205
Cuentas por cobrar relacionadas	5	106.556	-
Inventarios	6	158.244	228.738
Seguros pagados por anticipados		-	5.747
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.929.128	1.839.485
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	7		
Activos fijos no depreciables		5.018	5.018
Activos fijos depreciables		405.865	445.133
		410.883	450.151
Menos - Depreciación Acumulada		(147.857)	(133.883)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		263.026	316.268
OTROS ACTIVOS		150	-
TOTAL ACTIVOS		2.192.304	2.155.753


Ing. Civil Byron Erazo
GERENTE GENERAL


Ec. Xavier Pinto
CONTADOR

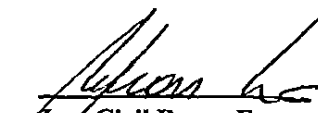
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		123.171	208.560
Obligaciones bancarias	8	19.105	34.588
Cuentas por pagar	9	1.500.263	1.675.111
Cuentas por pagar relacionadas	10	248.576	-
Pasivos acumulados	11	88.360	91.762
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.979.475	2.010.021
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	7.986	27.091
Jubilación y desahucio	13	24.081	17.621
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		32.067	44.712
TOTAL PASIVOS		2.011.542	2.054.733
PATRIMONIO			
Capital social	19	1.000	1.000
Reserva legal		19.672	19.672
Reserva por valuación		31.396	31.396
Resultados acumulados		44.434	(53.380)
Utilidad neta del ejercicio		84.260	102.332
TOTAL PATRIMONIO		180.762	101.020
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.192.304	2.155.753


Ing. Civil Byron Erazo
GERENTE GENERAL


Ec. Xavier Pinto
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación


INSTALASA INSTALACIONES SANTARIAS S.A. INSTA

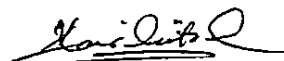
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS	14	4.128.822	6.201.543
COSTO DE VENTAS	15	3.545.000	5.518.059
Utilidad Bruta		<u>583.822</u>	<u>683.484</u>
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	16	415.944	479.988
Gastos financieros	17	11.911	14.617
Otros ingresos		(8.354)	-
		<u>419.501</u>	<u>494.605</u>
Utilidad antes de Participación de trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		164.321	188.879
Menos: 15% Participación de Trabajadores		24.648	28.332
Menos: 22% Impuesto a la Renta		55.413	58.215
Utilidad neta del ejercicio		<u>84.260</u>	<u>102.332</u>


Ing. Civil Byron Erazo
GERENTE GENERAL


Ec. Xavier Pinto
CONTADOR

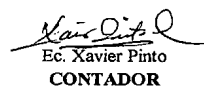
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	1.000	19.672	31.396	(172.172)	114.685	(5.419)
Transferencia	-	-	-	114.685	(114.685)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(17.140)	-	(17.140)
Ajustes	-	-	-	21.247	-	21.247
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	102.332	102.332
SALDO AL 31-12-2013	1.000	19.672	31.396	(53.380)	102.332	101.020
Transferencia	-	-	-	102.332	(102.332)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(14.867)	-	(14.867)
Ajustes	-	-	-	10.349	-	10.349
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	84.260	84.260
SALDO AL 31-12-2014	1.000	19.672	31.396	44.434	84.260	180.762



 Ing. Civil Byron Erazo
GERENTE


 Ec. Xavier Pinto
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.899.428	6.741.704
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.802.856)	(6.654.830)
Otros ingresos, Neto	8.354	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>104.926</u>	<u>86.874</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	5.932	(139.390)
Incremento de otros activos	(150)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>5.782</u>	<u>(139.390)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	(85.389)	155.739
Obligaciones bancarias	(15.483)	253
Obligaciones bancarias a largo plazo	(19.105)	-
Pago de dividendos	(14.867)	(17.140)
Accionistas	-	(51.092)
Jubilación y desahucio	6.460	17.621
Ajuste al patrimonio	10.349	(93.405)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(118.035)</u>	<u>11.976</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	 (7.327)	 (40.540)
Mas efectivo al inicio del periodo	47.795	88.335
Efectivo al final del periodo	<u>40.468</u>	<u>47.795</u>


 Ing. Civil Byron Erazo
 GERENTE GENERAL


 Ec. Xavier Pinto
 CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

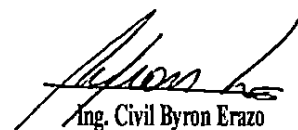
INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	84.260	102.332
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	47.310	51.518
Provisión cuentas incobrables	5.137	(21.581)
	<u>52.447</u>	<u>29.937</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(71.792)	642.011
Cuentas por cobrar accionistas	(106.556)	-
Inventario	70.494	(31.635)
Seguros pagados por anticipado	5.747	(5.283)
Cuentas por pagar	(174.848)	(693.257)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	248.576	-
Pasivos acumulados	(3.402)	42.769
	<u>(31.781)</u>	<u>(45.395)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>104.926</u>	<u>86.874</u>


Ing. Civil Byron Erazo
GERENTE GENERAL


Ec. Xavier Pinto
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 17 de Marzo del 2004 e inscrita en el registro mercantil el 07 de Abril del 2004. Su objeto principal es realizar actividades de diseño y construcción de instalaciones hidro-sanitarias, sistemas contra incendios e instalaciones sanitarias residenciales, comerciales, industriales, educativas, viales, hospitalarias y afines.

Operaciones.-Las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Cdla. La Garzota Mz. 103 S. 13.

Sus principales clientes son: Inmomariuxi C.A.; Conbaquerizo Cía. Ltda.; Etinar S.A.; Inmobiliaria Motke S.A.; con los cuales se suscribe sub-contrato de construcción para la provisión e instalación del sistema hidrosanitario y contra incendios.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el personal total de la Compañía alcanza a 91 y 44 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A. INSTA**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las instalaciones hidrosanitarias y contra incendio, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas.-** Corresponde a préstamos realizados a sus relacionadas. Se registran a su valor nominal y no generan intereses

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de repuestos y materiales eléctricos utilizados para las operaciones del negocio, y de la recepción de servicios profesionales.

☐ **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago exigibles a corto plazo, por las instalaciones de sistema contra incendio, alquiler de maquinarias y compra de materiales. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados acumulados, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes locales, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

2.6. Inventarios.- Está comprendido por la compra de repuestos y materiales registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Equipos y muebles de oficina	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5
Equipos y herramientas	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos por avance de obra. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente en las instalaciones hidrosanitarias e instalaciones contra incendios.

2.14. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente. En el año 2014, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 22%.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Produbanco	-	34.753
Banco de Machala	40.468	11.217
Banco del Austro	-	1.825
	<u>40.468</u>	<u>47.795</u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	577.289	449.314
Empleados	6.252	5.390
Anticipo a proveedores (2)	173.722	164.576
Otras (3)	752.188	835.319
Impuestos (4)	125.808	108.868
	<u>1.635.259</u>	<u>1.563.467</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(11.399)</u>	<u>(6.262)</u>
	<u>1.623.860</u>	<u>1.557.205</u>

- (1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión del presente informe (19 de Junio del 2015) han sido cobrados en un 39%.
- (2) Representan anticipos entregados a proveedores, residentes y maestros de obra que a la fecha de emisión del presente informe (19 de Junio del 2015) han sido liquidados en un 21%, 9% y 22% respectivamente.
- (3) Corresponde US\$304.406 de fondo de garantía por cobrar; US\$444.072 trueque por cobrar (Bienes entregados por clientes) y US\$3.710 por préstamos.
- (4) Corresponde a Crédito tributario por retenciones del Impuesto a la Renta por US\$53.456 del año 2013 y US\$72.352 del año 2014.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	6.262	27.843
Provisión	5.137	6.262
Compensación y/o ajuste	-	(27.843)
Saldo final	<u>11.399</u>	<u>6.262</u>

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	2014	2013
Instalasa Tecnofire S.A. Instecno	90.329	-
Tecoin S.A.	1.870	-
Erazo Vargas Byron	14.357	-
	106.556	-

Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

6. INVENTARIOS DE OBRAS EN CONSTRUCCION

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios de obras en construcción consistían en:

	2014	2013
Inventario de obras en construcción	158.244	228.738
	158.244	228.738

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Bajas	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	5.018	-	-	-	5.018
Edificios	186.507	-	-	-	186.507
Equipos y muebles de oficina	12.319	-	-	-	12.319
Equipos de computación y software	12.815	-	-	-	12.815
Vehículos	78.118	-	(20.536)	(18.732)	38.850
Equipos y herramientas	155.374	-	-	-	155.374
	450.151	-	(20.536)	(18.732)	410.883
Depreciación Acumulada	(133.883)	(47.310)	20.536	12.800	(147.857)
	316.268	(47.310)	-	(5.932)	263.026

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Reclasificación	Revalorización NIIF	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	-	3.888	-	1.130	5.018
Edificios	52.128	104.112	-	30.267	186.507
Equipos y muebles de oficina	12.319	-	-	-	12.319
Equipos de computación y software	12.815	-	-	-	12.815
Vehículos	78.118	-	-	-	78.118
Equipos y herramientas	155.381	-	(7)	-	155.374
	310.761	108.000	(7)	31.397	450.151
Depreciación Acumulada	(82.365)	(51.518)	-	-	(133.883)
	228.396	56.482	(7)	31.397	316.268

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
Produbanco Op. # 1735893	-	3.686
Produbanco Op. # 2026710	-	15.207
Banco de Machala (1)	19.105	15.695
	19.105	34.588

(1) Porción corriente de préstamo por US\$50.000, otorgado en Junio 10 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 11.23% anual, con fecha de vencimiento Mayo 25 del 2016.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	249.035	446.115
Anticipo de clientes (2)	536.971	423.613
Ingresos diferidos (3)	542.244	542.271
Otras cuentas por pagar	74.115	81.468
Impuestos por pagar	97.898	181.644
	1.500.263	1.675.111

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (19 de Junio del 2015) han sido pagados en un 73%.

(2) Corresponden anticipos entregados por clientes durante el año 2014, se liquidan de acuerdo al avance de obra, a la fecha de emisión de este informe (19 de Junio del 2015) han sido liquidados en un 74%.

(3) Corresponden anticipos de clientes y declarados mensualmente, se reconoce el ingreso por avance de obra.

10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2014	2013
Tecoin S.A.	40.275	-
Prohisacorp S.A.	8.365	-
Ocaña Erazo Jorge Paúl	93.132	-
Suárez González Carmen Pilar	98.646	-
Suárez González José Enrique	8.158	-
	<u>248.576</u>	<u>-</u>

Corresponden a servicios por instalación de sistemas contra incendio con su relacionada Tecoin S.A., compras de materiales de construcción con Prohisacorp S.A., alquiler de maquinarias al Sr. Ocaña Erazo Jorge, alquiler de encofrado a la Sra. Suarez González Carmen y servicios de galvanizado al Sr. Suarez González José; los mismos que no generan interés, ni tienen fecha de vencimiento.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Décimo tercer sueldo	2.840	2.659
Décimo cuarto sueldo	8.348	9.435
Vacaciones	16.745	19.568
Fondo de reserva	617	553
Iess por pagar	10.396	6.820
Sueldos por pagar	24.766	14.001
Utilidades por pagar	24.648	38.726
	<u>88.360</u>	<u>91.762</u>

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Banco de Machala	7.986	27.091
	<u>7.986</u>	<u>27.091</u>

Ver Nota 8

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	19.860	14.226
Desahucio	4.221	3.395
	24.081	17.621

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	17.621	-
Provisión	6.460	17.621
Saldo final	24.081	17.621

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Obras sistema hidrosanitario	3.679.456	5.875.224
Obras SCI	266.554	71.291
Ingresos diseños	182.812	239.023
Ingresos no operacionales	-	16.005
	4.128.822	6.201.543

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por costo de ventas consistían en:

	2014	2013
Materiales	1.326.103	2.392.901
Equipos	383.342	386.483
Residentes	79.916	170.300
Mano de obra	781.339	1.254.863
Mantenimiento de obra	-	328.908
Costos indirectos	337.326	364.122
Diseño	166.243	185.403
Varios	470.731	435.079
	3.545.000	5.518.059

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Remuneraciones	268.662	282.531
Otros gastos de oficina	135.782	177.646
Servicios externos	11.500	13.846
Otros	-	5.965
	415.944	479.988

17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Intereses bancarios	9.266	14.617
Gastos bancarios	2.645	-
	11.911	14.617

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014			
	Compra de bienes y servicios	Préstamo	Anticipo proveedores	Otros
Insteeno	-	59.869	-	-
Tecoin	224.299	11.206	870	-
Ing. Byron Erazo	-	101.159	-	147
Prohisacorp S.A.	68.709	-	-	-
Paúl Ocaña	117.775	-	-	-
Carmen Suárez	150.063	-	-	-
José Suárez	11.869	-	-	-
	572.715	172.234	870	147

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 10 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Erazo Molina Byron José	500 Acciones
- Erazo Molina María Fernanda	500 Acciones
TOTAL	1.000 Acciones

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (19 de Junio del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2013 y 2014, se pago dividendos sobre las utilidades acumuladas por US\$17.140 año 2013 y US\$14.867 correspondiente a los años anteriores. La Compañía no ha elaborado Acta de Junta General de Accionistas aprobando dicho pago.

21. SITUACION FISCAL

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.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectué el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades

domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	164.321	188.879
(-) 15% Participación trabajadores	(24.648)	(28.332)
(+) Gastos no deducibles	112.203	104.066
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>251.876</u>	<u>264.613</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>55.413</u>	<u>58.215</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(39.236)	(34.680)
(-) Crédito tributario años anteriores	(108.868)	(63.692)
(+) Anticipo pendiente de pago	39.236	34.680
(-) Retenciones del periodo	<u>(72.353)</u>	<u>(103.391)</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(125.808)</u>	<u>(108.868)</u>

22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros por avances de obra por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes por las instalaciones hidrosanitarias e instalaciones contra incendios.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (19 de Junio del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Marco

Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

31/JUL/2015 13:35:42

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 29867 - 0
ERNESTO FRIAS

Expediente: 116356

RUC: 0992381698001

Razón social:

INSTALASA INSTALACIONES SANITARIAS S.A.
(INSTA)

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =

69

S-27