

**INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	64,539	119,946
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	457,454	233,990
Activos por impuestos corrientes	8	65,538	43,797
Otros activos		<u>50,532</u>	<u>22,565</u>
Total activos corrientes		638,063	420,298
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	106,690	50,194
Activos intangibles, neto		<u>-</u>	<u>800</u>
Total activos no corrientes		<u>106,690</u>	<u>50,994</u>
Total activos		<b><u>744,753</u></b>	<b><u>471,292</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	7	240,140	137,584
Provisiones		65,541	66,578
Pasivos por impuestos corrientes	8	76,420	89,159
Otros pasivos		<u>169,035</u>	<u>68,810</u>
Total pasivos		551,136	362,131
PATRIMONIO:			
Capital Social	9	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		800	0
Resultado del ejercicio		<u>192,017</u>	<u>163,521</u>
Total patrimonio		<u>193,617</u>	<u>108,361</u>
Total pasivo y patrimonio		<b><u>744,753</u></b>	<b><u>471,292</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Luis Uguña Soto  
Gerente General

  
CPA. Erika Cedeño C.  
Contadora General

**INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

		<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		1,792,915	1,543,101
COSTO DE VENTAS	10	(942,463)	<u>(1,259,061)</u>
MARGEN BRUTO		850,452	284,040
OTROS INGRESOS		29,178	13,153
GASTOS:	10		
Gastos de administración y ventas		<u>(741,481)</u>	<u>(158,200)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		138,149	<u>138,993</u>
Menos gasto por impuesto a la renta		<u>(30,693)</u>	<u>(30,632)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<b><u>107,456</u></b>	<b><u>108,361</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Ugurña Soto  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Erika Cedeño C.  
Contadora General

**INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	0	0	0	0
Aporte capital	800			800
Resultado del ejercicio			108,361	108,361
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	0	108,361	109,161
Aporte accionistas		800		800
Dividendos			(23,800)	(23,800)
Resultado del ejercicio			107,456	107,456
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b><u>800</u></b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>192,017</u></b>	<b><u>193,617</u></b>

Ver notas a los estados financieros



---

Ing. Luis Uguña Soto  
Gerente General



---

CPA. Erika Cedeño C.  
Contadora General

**INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,548,228	1,359,512
Pagado a proveedores y a empleados	(1,489,125)	(1,157,595)
Impuesto a la renta	<u>(30,693)</u>	<u>(30,632)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28,410	171,285
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(60,817)	(52,139)
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte de capital	800	800
Dividendos	<u>(23,800)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(23,000)	800
 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) durante el año	(55,407)	119,946
Saldos al comienzo del año	<u>119,946</u>	<u>0</u>
 <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	 <b><u>64,539</u></b>	 <b><u>119,946</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Uguña Soto  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Erika Cedeño C.  
Contadora General

## **INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

INSTALASA HIDROSOLUCION S.A. fue constituida el 27 de enero del 2015, mediante escritura pública, en la ciudad de Guayaquil. La compañía tiene como objeto la construcción de toda clase de terrenos, viviendas, edificios, centros comerciales, centros residenciales, urbanizaciones, plantas industriales, galpones, bodegas, hospitales, puentes, etc.

#### **2. BASES DE ELABORACION**

Los Estados Financieros han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitida por el consejo de normas internacionales de Contabilidad.

#### **3. POLITICAS CONTABLES**

##### ***3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo***

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

##### ***3.2. Cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición en esta cuenta se incluyen principalmente clientes, accionistas y anticipo a proveedores.

##### ***3.3. Activos por impuestos corrientes***

Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidadas a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta

##### ***3.4. Propiedades y equipos***

###### ***3.5.1. Medición en el momento del reconocimiento***

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

### **3.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial de las propiedades y equipos son registrados 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.

### **3.5.3. 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 el estimado 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>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que la Compañía no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

### **3.5. Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **3.6. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición, después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

### **3.7. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **3.8. Beneficios a los empleados**

#### **3.8.1. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **3.9. Reconocimiento de ingresos**

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

### **3.10. Costos y Gastos**

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

## **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Caja	544	180
Bancos	<u>63,995</u>	<u>119,766</u>
Total	<u>64,539</u>	<u>119,946</u>

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

## **5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(en U.S. dólares)	
Cientes	73,400	119,379
Fondos de garantía	95,490	42,112
Trueques	288,564	22,098
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>50,401</u>
Total	<u>457,454</u>	<u>233,990</u>

*Cientes.*- Representa créditos otorgados por la prestación de servicios de construcción con plazo de vencimiento de 30, 45 y 60 días según los acuerdos de contratación de obra.

*Fondos de garantía.*- Representa la garantía a corto o mediano plazo entregado a los clientes por la contratación de obras, la misma que será devuelto una vez que la obra este culminada y aprobada por los fiscalizadores.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de oficina y otros</u>	Maquinaria y equipos	<u>Propiedades de inversión</u>	Total
Saldo al 31 diciembre 2015	4797	6,807	8,590	0	30,000	50,194
Adiciones	735	235	3,628	57,017	0	61,615
Gasto de depreciación	<u>(521)</u>	<u>(2,534)</u>	<u>(1,827)</u>	<u>(237)</u>	<u>0</u>	(5,119)
Total propiedades y equipos, neto	<u>5,011</u>	<u>4,508</u>	<u>10,391</u>	<u>56,780</u>	<u>30,000</u>	<u>106,690</u>

## 7. PROVISIONES

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2015</b>	
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	24,380	24,528
Beneficios sociales	<u>41,161</u>	<u>42,050</u>
Total	<u>65,541</u>	<u>66,578</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.

## 8. IMPUESTOS

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2015</b>	
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA	44,346	13,830
Retenciones en la fuentes	<u>21,192</u>	<u>29,967</u>
Total	<u><b>65,538</b></u>	<u><b>43,797</b></u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA	31,676	53,492
Retenciones IVA	9,841	3,468
Retenciones en la fuentes	4,210	1,567
Impuesto a la renta causado	30,693	<u>30,632</u>
Total	<u><b>76,420</b></u>	<u><b>89,159</b></u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## 9. PATRIMONIO

*Capital social.*- Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito de la compañía es de US\$800, divididas en 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00.

*Aporte para futuras capitalizaciones.*- Los accionistas realizaron un aporte en efectivo de \$800 para futuros aumentos de capital.

## 10. COSTOS Y GASTOS

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	942,463	1,259,061
Gastos de administración y ventas	<u>741,481</u>	<u>158,200</u>
Total	<u><b>1,683,944</b></u>	<u><b>1,417,261</b></u>

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	942,463	1,259,061
Sueldos y salarios	191,374	52,886
Beneficios sociales	85,566	6,300
Aporte al IESS	30,769	15,352

Participación a trabajadores	24,380	24,528
Honorarios profesionales	96,371	1,750
Arrendamiento operativo	205,982	0
Seguros	4,068	0
Transporte	5,869	0
Mantenimiento y reparaciones	22,405	2,741
Combustibles y lubricantes	2,068	443
Suministros	6,262	9,032
Gasto de viaje	5,030	0
Gasto de gestión	4,224	0
Impuestos y contribuciones	7,023	37,519
Depreciación	5,121	1,165
Servicios básicos	5,246	765
Otros	39,723	<u>5,719</u>
Total	<u><b>1,683,944</b></u>	<u><b>1,417,261</b></u>

#### 11. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de marzo 2017. Los estados financieros fueron aprobados por los accionistas sin modificaciones.

---