

## INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	96,900	58,609
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	916,130	616,683
Activos por impuestos corrientes	10	58,141	35,909
Otros activos	6	<u>156,701</u>	<u>65,856</u>
Total activos corrientes		1,227,872	777,057
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos, neto	7	163,715	154,144
Propiedades de inversión		63,982	0
Otros activos		<u>250</u>	<u>5,000</u>
Total activos no corrientes		227,947	159,144
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
		<u><b>1,455,819</b></u>	<u><b>936,201</b></u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,055,270	396,892
Pasivos por impuestos corrientes	10	16,528	45,894
Provisiones	9	77,320	88,379
Otros pasivos		<u>7,472</u>	<u>0</u>
Total pasivos corrientes		1,156,590	531,165
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras cuentas por pagar		7,581	2,938
Obligación por beneficios definidos		10,240	5,241
Otros pasivos		<u>82,211</u>	<u>190,375</u>
Total pasivos no corrientes		100,032	198,554

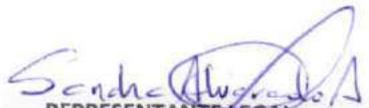
**PATRIMONIO**

11

Capital social	10,000	800
Aporte para futuras capitalizaciones	11,600	20,800
Resultados acumulados	<u>177,597</u>	<u>184,882</u>
Total patrimonio	<u>199,197</u>	<u>206,482</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,455,819</u>	<u>936,201</u>

*Ver notas a los estados financieros*

---

  
REPRESENTANTE LEGAL  
ING. SANDRA ALVARADO

  
CONTADORA GENERAL  
CPA. ERIKA CEDEÑO

## INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS:			
Ingresos por servicios		2,822,483	1,307,094
Otros ingresos		<u>282</u>	<u>2,096</u>
Total		2,822,765	1,309,190
COSTOS Y GASTOS	12		
Costos por servicio		(2,490,679)	(923,394)
Administración y ventas		(306,112)	(304,562)
Gastos Financieros		<u>( 2,438)</u>	<u>(1,250)</u>
Total costos y gastos		(2,799,229)	(1,229,206)
Resultado antes del impuesto a la renta		23,535	79,984
Impuesto a la renta		<u>(9,450)</u>	<u>(18,006)</u>
UTILIDAD NETA		14,085	61,978

Ver notas a los estados financieros

  
REPRESENTANTE LEGAL  
ING. SANDRA ALVARADO

  
CONTADORA GENERAL  
CPA. ERIKA CEDEÑO

## INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
(en U.S. Dólares)					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1600		0	192,017	193,617
Transferencia	(800)	800	0		
Ajustes				(3,333)	(3,333)
Aporte accionistas		20,000	0		20,000
Dividendos				(65,780)	(65,780)
Resultado del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>61,978</u>	<u>61,978</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	20,800	0	184,882	206,482
Transferencia	9,200	(9,200)	0		0
Ajuste				(2,590)	(2,590)
Dividendos				(18,780)	(18,780)
Resultado del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,085</u>	<u>14,085</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000</u>	<u>11,600</u>	<u>0</u>	<u>177,597</u>	<u>199,197</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 ING. SANDRA ALVARADO

  
 CONTADORA GENERAL  
 CPA. ERIKA CEDEÑO

## INSTALASA HIDROSOLUCION S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	2,515,682	1,233,848
Pagado a proveedores y a empleados	(2,233,911)	(1,104,655)
Impuesto a la renta	<u>(32,296)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	249,475	129,193
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(27,060)	(92,281)
Propiedades de inversión	(63,982)	0
Otros activos	<u>4,750</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(86,292)	(92,281)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	(18,780)	(65,780)
Nuevas obligaciones a largo plazo	4,643	22,938
Pago de obligaciones a largo plazo	(108,164)	0
Otras salidas de efectivo	(2,591)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(124,892)</u>	<u>(42,842)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento neto durante el año	38,291	(5,930)
Saldos al comienzo del año	<u>58,609</u>	<u>64,539</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>96,900</u>	<u>58,609</u>

*Ver notas a los estados financieros*

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 ING. SANDRA ALVARADO

  
 CONTADORA GENERAL  
 CPA. ERIKA CEDEÑO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

INSTALASA HIDROSOLUCION S.A, fue constituida mediante escritura pública de la Notaria Trigésima Quinto del cantón Guayaquil, el 27 de enero de 2015, y fue aprobada por el intendente de compañías de Guayaquil mediante resolución N.- 22015004697 de fecha 28 de enero de 2015.

La actividad principal de la compañía es el servicio de construcción de obras sanitarias. Las oficinas se encuentran ubicadas en el km. 1 vía terminal terrestre – pascuales, Urbanización Metrópolis 2 fase C Mz. 922 solar 6 oficina 2.

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

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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.

**2.1. Caja y bancos**

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.

**2.2. 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.

**2.3. 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.

## **2.4. Activos fijos**

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

Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de activos fijos 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.

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

Después del reconocimiento inicial de los activos fijos 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.

### **2.4.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de los activos fijos 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Instalaciones fijas	10
Mejoras en locales arrendados	5 - 20
Máquinas y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos 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.

## **2.5. 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.

## **2.6. 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.

## **2.7. 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.

## **2.8. Beneficios a los empleados**

### **2.8.1. 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.

## **2.9. 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.

## 2.10. 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.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$96,900 de saldo en una cuenta corriente bancaria, el cual no genera intereses. En el año 2017 el saldo fue de US\$58,609

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	205,913	546,050
Préstamos a empleados y funcionarios	18	195
Otras cuentas por cobrar	110,330	11,141
Anticipos a proveedores	599,869	55,310
Relacionadas	<u>0</u>	<u>3,988</u>
Total	916,130	616,684

**Anticipos a proveedores** - Incluye principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

**Clientes** - Representan créditos otorgados por servicio y mantenimiento con plazo de vencimiento de 30, 60 y 90 días los cuales no generan intereses.

## 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, representa garantías a corto y mediano plazo entregado a los clientes por la contratación de obras, la cual será sujeto de devolución, luego de concluida la obra.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	202,296	175,237
Depreciación acumulada	<u>(38,581)</u>	<u>(21,093)</u>
Total	163,715	154,144
<u>Clasificación:</u>		
Edificios	77,829	82,113
Máquinas y equipos	45,377	51,053
Muebles y enseres	11,720	11,698
Equipos de computación	2,677	2,393
Otros activos	<u>16,588</u>	<u>6,887</u>
Total	163,715	154,144

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificios	Muebles y enseres	Vehículo	Máquinas y Equipos	Equipos de computación	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2017	85,683	15,028	0	57,018	8,409	9,099	175,237
Adquisiciones		<u>1,538</u>	<u>10,582</u>		<u>2,485</u>	<u>12,454</u>	<u>27,059</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2018	85,683	16,566	10,582	57,018	10,894	21,553	202,296

	Edificios	Muebles, y enseres	Vehículo	Máquinas y Equipos	Equipos de computación	Otros activos	Total
(en U.S. dólares)							
<i><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></i>							
Saldos al 1 de enero de 2017	(3,570)	(3,330)	-	(5,965)	(6,016)	(2,212)	(21,093)
Depreciación del año	<u>(4,284)</u>	<u>(1,516)</u>	<u>(1,058)</u>	<u>(5,676)</u>	<u>(2,201)</u>	<u>(2,753)</u>	<u>(17,488)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(7,854)	(4,846)	(1,058)	(11,641)	(8,217)	(4,965)	(38,581)

#### 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	736,917	253,266
Anticipo de clientes	301,543	135,103
Otras	<u>16,810</u>	<u>8,523</u>
Total	1,055,270	396,892

***Proveedores*** - Al 31 de diciembre de 2018, representa facturas por compra de materiales PVC, las cuales tienen vencimientos promedios de 90 días, y no generan intereses.

**Anticipo de clientes** - Al 31 de diciembre de 2018, representa importes recibidos por anticipo de obras en urbanizaciones privadas, las cuales serán liquidadas luego de concluida la obra.

## 9. PROVISIONES

	<b><u>Diciembre 31</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	24,945	39,000
Beneficios sociales	17,860	44,730
Otras	34,515	4,649
Total	77,320	88,379

**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 2018, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

## 10. IMPUESTOS

	<b><u>Diciembre 31</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
IVA	0	17,256
Crédito tributario IVA	29,562	1,454
Crédito tributario IR	<u>28,579</u>	<u>17,199</u>
Total	<b>58,141</b>	<b>35,909</b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></b>		
Impuesto a la renta	0	0
IVA	9,690	43,334
Retenciones en la fuente	<u>6,838</u>	<u>2,560</u>
	<b>16,528</b>	<b>45,894</b>

### 10.1. Aspectos Tributarios

### **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: 22% a partir del año 2013.

### **Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 11. PATRIMONIO

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2018, se realizó un aumento de capital por US\$9,200 mediante aporte.

El capital se encuentra constituido por 10,000 acciones con un valor nominal de US\$1, estas acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

**Aporte para futuras capitalizaciones.** - Al 31 de diciembre de 2018, se realizó aumento de capital, utilizando el aporte para futuras capitalizaciones por US\$9,200.

**Resultados acumulados.** -Representa los saldos acumulados de las utilidades y perdidas obtenidas en años anteriores.

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,490,679	923,394
Gastos de Administración y ventas	315,562	322,568
Gastos financieros	<u>2,438</u>	<u>1,250</u>
Total	<u>2,808,679</u>	<u>1,247,212</u>

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

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	214,163	167,020
Participación trabajadores	4,152	14,115
Gasto de impuesto a la renta	9,450	18,006
Honorarios profesionales	16,225	22,405
Arriendos	500	28,684
Mantenimiento y reparaciones	16,379	4,363
Combustibles y lubricantes	0	326
Suministros	4,439	3,127
Impuestos y contribuciones	3,279	639
Gastos de viaje	2,295	1,850
Depreciación	17,515	14,826
Servicios básicos	4,238	4,945
Otros	<u>22,927</u>	<u>42,262</u>
Total	315,562	322,568

### **13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 29 de marzo de 2019 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.

---