

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

PARTE IV

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017**

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR

CONTENIDO:

Página	
Opinión	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 18

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Casa Matriz de:
CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Sucursal **CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la cual autorizó a CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA - SUCURSAL ECUADOR, como sucursal en mayo de 2016.

4. Otros Informes

La Gerencia de la Sucursal es responsable de otra información que incluye los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar la sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia de la Sucursal es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base elevada que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de Empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como Empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sucursal deje de ser una Empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración Tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Sucursal **CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.

RCCP 17 - 006
RNE 0677
Quito Ecuador
Junio 28, 2018

Ldo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.º-20103

Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoría

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

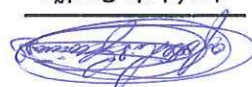
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

Activos
Nota
Diciembre 31, 2017
Diciembre 31, 2016

Activo Corriente	3	715,139	1,289,006
Efectivo y equivalentes al efectivo			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	298,377	504,821
Activos por impuestos corrientes	5	84,051	106,487
Total Activo Corriente		1,097,567	1,900,314
Activo No Corriente	6	243	399
Propiedades y equipo, neto			
Activos por impuestos diferidos	7	81,642	63,504
Total Activos No Corriente		81,885	63,903
Total Activos		1,179,452	1,964,217
Pasivos			
Pasivos Corrientes	8	242,873	1,209,711
Cuentas por pagar comerciales			
Anticipos recibidos de clientes	9	0	98,434
Obligaciones con empleados	10	51,450	12,507
Impuestos corrientes	11	70,123	234,653
Otras cuentas por pagar	13	269,471	52,621
Provisiones	14	305,455	282,645
Total Pasivos Corrientes		939,372	1,890,571
Total Pasivos		939,372	1,890,571
Patrimonio Neto	15	25,000	2,000
Capital asignado			
Aporte para futuros incrementos de capital asignado		0	23,000
Resultados acumulados		215,080	48,646
Total Patrimonio Neto		240,080	73,646
Total Pasivos y Patrimonio Neto		1,179,452	1,964,217

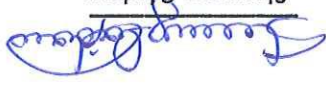
APODERADO GENERAL

José Luis Gualiña

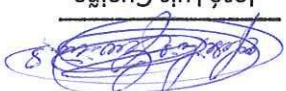


CONTADOR

Shumaya Cordova



	2017	2016
Ingresos por Actividades Ordinarias	4.038.804	2.707.908
Ventas Netas		
Costo de Operación	(3.312.022)	(2.463.928)
Utilidad Bruta	726.782	243.980
Gastos de Administración	(413.137)	(170.548)
Resultado del Ejercicio	313.645	73.432
Participación a trabajadores	(47.047)	(11.015)
Impuesto a la renta corriente	(69.657)	(77.275)
Impuesto a la renta diferido	18.139	63.504
Total Resultado Integral del Año	215.080	48.646

José Luis Guaiña

 APODERADO GENERAL

Shumaya Córdova

 CONTADOR

Aportes	Capital para Futuros Incrementos de Asignado	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
Diciembre 31, 2015	0	0	0	0
Aporte de capital asignado	2.000	23.000		25.000
Resultado Integral 2016			48.646	48.646
Diciembre 31, 2016	2.000	23.000	0	73.646
Capitalización	23.000	(23.000)	0	0
Transferencia	0	0	48.646	(48.646)
Repatriación de dividendos	0	0	(48.646)	0
Resultado Integral 2017	0	0	215.080	215.080
Diciembre 31, 2017	25.000	0	0	240.080

APODERADO GENERAL

José Luis Gualña



CONTADOR

Shumaya Cordova



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	2.650.843
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.332.209)
Participación a trabajadores	0
Impuesto a la renta	(54.158)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	1.264.476
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades y equipo	(470)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(470)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Dividendos repatriados	0
Incremento capital asignado	25.000
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	25.000
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.289.006
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.289.006


 José Luis Guaiña
 APODERADO GENERAL


 Shumaya Cordova
 CONTADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	215,080	48,646
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de (utilización en) actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	157	71
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(966,838)	1,209,711
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	98,260	(122,728)
(Aumento) disminución en otros activos	64,823	(67,431)
(Aumento) en impuestos diferidos	(18,138)	(63,504)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	155,500	(155,500)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(98,435)	98,435
Aumento en participación a trabajadores	36,032	11,015
Aumento (disminución) en impuesto a la renta	(34,473)	23,117
Aumento en pasivos acumulados	22,811	282,644
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(525,221)	1,264,476

APODERADO GENERAL
José Luis Guaiña

CONTADOR
Shumaya Cordova

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en US\$ dólares americanos)

1. OPERACIONES

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA – SUCURSAL ECUADOR, es una Sucursal de la Compañía Extranjera CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA, con domicilio social en Santiago de Compostela. La Compañía de Nacionalidad Española, decidió domiciliar una Sucursal en Ecuador, la misma que fue realizada mediante Resolución No. 1178 del 13 de mayo de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 19 de Mayo de 2016.

El objeto social de la Compañía es realizar instalaciones y mantenimiento de fontanería, saneamiento y calefacción ACS (agua caliente sanitaria), climatización, aire acondicionado, gas, frío industrial y comercial, protección contra incendios, aparatos a presión, productos petrolíferos líquidos, electricidad, aire comprimido, aislamientos térmicos y acústicos y energía solar. Así como la construcción y reparación de todo tipo de obras tanto públicas como privadas.

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA - SUCURSAL ECUADOR, ha suscrito contratos con el CONSORCIO NHG, adjudicatario de la obra de construcción y equipamiento del Hospital Los Ceibos de la Ciudad de Guayaquil para el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, para el Diseño e instalación de los sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas de la mencionada obra; y con el CONSORCIO NHQ, adjudicatario de la obra de Construcción y Equipamiento del Nuevo Hospital de Quito del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, para el Diseño e instalación de los sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas del mencionado Hospital.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

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 Sucursal, 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.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso en el Ecuador y la moneda funcional de presentación de la sucursal.

Las políticas contables aplicadas son consistentes con las aplicadas el año anterior, la sucursal ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después de enero del 2017.

- NIC 1 Iniciativa de revelación – Enmienda a la NIC 1
- NIC 16 y NIC 38 – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización – Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones – Contratos de servicios, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones – Aplicabilidad para compensar revelaciones en estados financieros internos condensados.

2.2. Efectivo y Bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, rápidamente o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 30 días. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la prestación de Servicios de Diseño e Instalación de los Sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes; caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.4. Propiedades y equipos

Los activos de propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y se deprecia en el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles

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

Las principales partidas de propiedades y equipo corresponden a equipos de computación y se deprecia línea recta con una vida útil estimada de tres años.

2.5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Administración de la Sucursal ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

2.6. Impuestos

Impuesto a la renta

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 exentos o no gravados, gastos no deducibles y otras partidas de conciliación. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa vigente al 31 de diciembre del 2017 fue del 12% (hasta junio de 2017 la tasa fue del 14%), tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la Sucursal de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.8. Beneficios a empleados

i.) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

15% de Participación a Trabajadores - Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Bonos a los ejecutivos – La Sucursal reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos, en función al cumplimiento del avance de la obra de instalación de los sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

La Sucursal considera que no requiere reconocer beneficios a largo plazo para sus empleados y ejecutivos.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen al valor razonable contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. La Sucursal reconoce el ingreso en función a la medición del avance de obra de las instalaciones.

2.10. Costos y Gastos

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

2.11. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja chica	137	200
Bancos	715.002	1.288.806
Total	715.139	1.289.006

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar	0	155.500
Anticipo a proveedores	2.608	67.431
Otras cuentas por cobrar	2.000	24.983
Retenciones por garantía de obra (1) (2)	293.769	256.907
Total	298.377	504.821

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a garantías por calidad de la obra por la instalación de los sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas, retenido por el Consorcio NHG; las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del Contrato.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a garantías por calidad de la obra por la instalación de los sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas, retenido por el Consorcio NHQ; las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del Contrato.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
IVA crédito tributario	3.040	106.487
Crédito Tributario por Retenciones en la fuente	81.011	0
Total	84.051	106.487

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a equipo de computación cuyo saldo neto es de US\$243 y US\$ US\$399 respectivamente. La depreciación de dichos activos se realiza en línea recta en la vida útil estimada de 3 años.

6. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de las diferencias temporarias, que han originado el activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	Diferencia Temporaria 2017	Activo por IR Diferido 2017	Diferencia Temporaria 2016	Activo por IR Diferido 2016
Provisión por garantía de obra	(293,769)	73,442	(256,907)	56,519
Provisión por impuesto a la				
Salida de Divisas - ISD	(11,686)	2,922	(25,445)	5,598
Otras provisiones	(21,113)	5,278	(6,303)	1,387
Total	(326,568)	81,642	(288,655)	63,504

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores cuyo vencimiento es a corto plazo.

9. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal no mantiene Anticipos de Clientes. Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo pendiente de descontar del anticipo entregado por el CONSORCIO NHG, para la Construcción de los Sistemas Hidrosanitarios y de Lavachatas, en el Proyecto de Construcción del Nuevo Hospital de Guayaquil del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, por el valor de US\$98,434. Este anticipo fue descontado de manera proporcional de las planillas facturadas al Consorcio.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Obligaciones por pagar a empleados e IESS	4,403	1,493
15% de participación a trabajadores	47,047	11,014
Total	51,450	12,507

Diciembre 31,

11. IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,		2017		2016	
		407	69.657	14.236	23.117
		59		197.300	
Total		70.123	70.123	234.653	234.653

Retenciones de impuesto a la renta por pagar
Impuesto a la renta por pagar
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones de IVA
por pagar

12. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación el movimiento de la provisión para impuesto a la renta y la conciliación tributaria:

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta corriente, es como sigue

Descripción		2017		2016	
Saldo al comienzo del año		23,117	-		
(+/-) Provisión del año		69,657	77,275		
(-) Pagos efectuados		(23,117)	(54,158)		
Impuesto a la Renta por pagar		69,657	23,117		

Impuesto a la Renta Cargado a Resultados:

Un detalle del impuesto a la renta del año es como sigue:

Descripción		2017		2016	
Impuesto a la Renta corriente		69,657	77,275		
Impuesto a la Renta diferido (beneficio)		(18,139)	(63,504)		
Gasto Impuesto a la Renta del Año		51,518	13,771		

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible sujeta a impuesto a la renta corriente es como sigue:

Descripción		2017		2016	
Utilidad según estados financieros antes de 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la renta		313,645	73,432		
(-) 15% Participación a trabajadores		(47,047)	(11,015)		
(+) Gastos no Deducibles		50,023	288,833		
Base Imponible sujeta a Impuesto a la Renta		316,621	351,250		
Impuesto a la Renta causado cargado a resultados		69,657	77,275		

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	2017	2016
Cuentas por pagar a casa Matriz	14.495	16.973
Garantía de contratistas	0	11.142
Otras cuentas por pagar (1)	254.976	24.506
Total	269.471	52.621

(1) Corresponde al valor descontado de facturas a un proveedor, para el pago del impuesto a la Renta en el Ecuador, relacionados con sus honorarios facturados.

14. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a las estimaciones realizadas por la Administración de la Sucursal, relacionadas con la Garantía de Obra de acuerdo con lo que establecen los contratos, por US\$ 293,769 y US\$256,907 respectivamente.

15. PATRIMONIO NETO

a. Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital asignado de la Sucursal es de US\$25,000 y US\$2,000

b. Aporte para Futuros Incrementos del capital asignado

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a aportes realizados por la Casa Matriz para incremento del capital asignado. La autorización del incremento del capital asignado por parte de la Superintendencia de Compañías, fue aprobado el 3 de Enero de 2017.

16. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y retención por los ejercicios fiscales 2017 y 2016 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de revisión de las autoridades fiscales podrían producirse situaciones que a la fecha no es posible prever.

17. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31 de	Porcentaje de Variación
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0.20)

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido presentados por la Administración de la Sucursal, para consideración de la Gerencia de Casa Matriz. La administración considera que dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de la auditoría 28 de junio del 2018; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulga la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.