

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA (S.L.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CALEFACCIONES SIMON SOCIEDAD LIMITADA (S.L.).
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en U.S. Dólares Americanos)

1. OPERACIONES

CALEFACCIONES SIMON S.L., es una Sucursal de la Compañía Extranjera CALEFACCIONES SIMON S.L., 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, frio industrial y comercial, protección contra incendios, aparatos a presión, productos petrolíferos líquidos, electricidad, aire comprimido, aislamientos térmicos y acústicos y energía solar. La construcción y reparación de todo tipo de obras tanto públicas como privadas.

CALEFACCIONES SIMON S.L, SUCURSAL ECUADOR, ha suscrito contratos con el CONSORCIO NUEVO HOSPITAL GUAYAQUIL (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 NUEVO HOSPITAL QUITO (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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables que utiliza la Sucursal, con consistentes con las políticas contables utilizadas por la Casa Matriz

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIFS), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Siguiendo estos lineamientos la Sucursal presenta estados financieros comparativos, para los ejercicios económicos 2017 y 2016.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

iii) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Sucursal se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

b) Instrumentos Financieros

i) Reconocimiento, Clasificación y Medición

La Sucursal determina la clasificación de los instrumentos financieros al momento de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, de acuerdo con lo establecido en las NIIF's. Un instrumento financiero se clasifica como instrumento financiero básico si es: a) efectivo; b) un instrumento de deuda (como pagaré o préstamos por cobrar o pagar); c) un compromiso de recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo y que al momento de ejecutarse el compromiso se cumpla con ciertas condiciones establecidas en la norma.

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar, anticipos de clientes, beneficios a empleados a corto plazo y otras cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Sucursal no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

ii) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del estado de situación cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Sucursal transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

iii) **Compensación de Instrumentos Financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv) **Deterioro de Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)**

La Administración de la Sucursal evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sucursal para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

d) Cuentas por Cobrar (Comerciales)

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.

e) Propiedad y equipo

La Propiedad y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

f) Cuentas por Pagar – Comerciales y otras 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 cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

g) 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, toda vez que el proyecto en Ecuador es por un período no mayor a un año.

i) **Impuestos**

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

Impuesto 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 a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas (y leyes tributarias) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

j) **Reconocimiento del Ingreso**

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. La Sucursal reconoce el ingreso en

función a los servicios de instalación provistos independientemente de que éstos hayan sido facturados.

k) Costos y Gastos

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

l) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFS, requiere que la Administración de la Sucursal realice 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Caja Chica	137	200
Efectivo en Bancos	715,002	1,288,806
Total	US\$ 715,139	1,289,006

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Cuentas por Cobrar a Clientes – Consorcio NHG		155,500
Otras cuentas por Cobrar:		
Retenciones por Garantías de Obra (2) (1)	293,769	256,907
Anticipos a proveedores	2,608	67,431
Otras cuentas por cobrar	2,000	24,983
Total	US\$ 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 Nuevo Hospital Guayaquil; 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 Nuevo Hospital Quito; las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del Contrato.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuesto corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado – IVA	3,040	106,487
Crédito Tributario por Retenciones de Impuesto a la Renta	81,011	
Total	US\$ 84,051	106,487

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

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

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar a Proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Proveedores	242,873	1,209,711
Otras cuentas por pagar:		
Garantías de contratistas		11,142
Otras cuentas por pagar (1)	254,975	24,506
Cuentas por pagar a Casa Matriz	14,496	16,973
Total	US\$ 512,334	1,262,332

(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.

8. ANTICIPO 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.

9. CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

Un detalle de las obligaciones relacionadas con los pagos a empleados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Obligaciones por pagar a Empleados e IESS	4,404	1,492
15% de Participación a Trabajadores	47,046	11,015
Total	US\$ 51,450	12,507

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Descripción	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado por pagar		107,170
Retenciones de IVA por pagar	59	90,129
Retenciones de Impuesto a la Renta por pagar	407	14,237
Total	US\$ 466	211,536

11. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden 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\$ 305,455 y US\$256,906, respectivamente; adicionalmente al 31 de diciembre de 2016, el saldo de provisiones incluye la provisión para el impuesto a la salida de divisas por US\$25,444.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Por otra parte, acorde a las Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), emitidas 29 de Diciembre del 2017, incluidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la Tarifa de Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal 2018 y siguientes será del 25%.

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	(104,128)	(54,158)
Impuesto a la Renta por Pagar Crédito Tributario al final del año	US\$ (11,354)	23,117

12.1 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)	(18,138)	(63,504)
Gasto Impuesto a la Renta del Año	US\$ 51,520	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	313,646	73,432
(-) 15% Participación a trabajadores	(47,047)	(11,015)
(+) Gastos no Deducibles	50,022	288,833
Base Imponible sujeta a Impuesto a la Renta	US\$ 316,621	351,250
Impuesto a la Renta causado cargado a resultados	US\$ 69,657	77,275

12.2 Impuesto a la Renta Diferido:

Un detalle de las diferencias temporales, 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 (reversión) para Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	11,686	(2,922)	25,445	(5,598)
Otras provisiones	6,303	(1,576)	6,303	(1,387)
Diferencia en cambio no efectivizada	14,810	(3,702)		
Total	US\$ 326,568	81,642	288,655	(63, 504)

La Administración considera que hay evidencia suficiente, que la Sucursal generará ingresos futuros que permitan deducir las diferencias temporarias en los siguientes ejercicios fiscales.

13. PATRIMONIO**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.

Aporte para Incremento 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, dicho aumento fue aprobado por parte de dicho organismo de control, el 3 de Enero de 2017.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Costos de instalación	295,694	194,722
Costos de materiales	492,323	640,418
Servicios de Ingeniería	2,484,474	1,371,881
Otros costos	39,531	256,906
Gastos de administración	413,137	170,548
Total	US\$ 3,725,159	2,634,475

15. APROBACION DE LOS 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.

16. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


 Sr. José Luis Guaiña Socoy
 C.I. 0911880706
APORDERADO GENERAL


 Shumaya Cordova
CONTADORA