

# Acquad'or C.A. "En Liquidación"

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

### Contenido

#### Dictamen del Auditor Externo Independiente

#### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultado Integral.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

# **Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.**

**Audidores independientes**

## **Dictamen de los Auditores Externos Independientes**

**A los señores Accionistas de  
Acquad'or C.A. "En Liquidación"**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Acquad'or C.A. "En Liquidación", que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Acquad'or C.A. "En Liquidación", que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

#### **Limitaciones al alcance del trabajo**

5. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en una fecha posterior al cierre del estado de situación financiera a diciembre 31 del 2013, no nos fue factible estar presente en la toma física de inventarios de productos en proceso y materiales y suministros al inicio del año 2014 por un total de US\$44,427.
6. No hemos examinado el contrato para la transferencia de los productos elaborados a la Compañía Acquisplendor C. A. a fin de determinar los términos acordados y si estos están reconocidos en su totalidad en los estados financieros adjuntos.
7. Las siguientes cuentas carecen de una descomposición del saldo, lo que no permite determinar la razonabilidad de las mismas y son: valores por liquidar por US\$ 57,408 (Nota 8), cuentas por pagar por aportes pendientes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social -IESS por US\$ 145,000 (Nota 11).

#### **Dictamen**

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos descritos en los párrafos 5 al 7, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Aquad'or C.A. "En Liquidación", al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Full

#### **Énfasis**

9. Al 31 de diciembre del 2014, la administración actual de la compañía registró un nuevo avalúo técnico de terreno, edificio y maquinarias como soporte por la adopción de la NIIF full por primera vez, lo que determino a esa fecha un menor valor a lo que se había registrado en enero 1 del 2012 por este concepto. Los efectos originados en el patrimonio (Nota 12) a diciembre 31 del 2014 fueron la disminución del valor por efecto de aplicación de las NIIF y de la pérdida acumulada en US\$ 3.5 millones y US\$ 1.03 millones, respectivamente.

#### **Incertidumbres**

10. Al 31 de diciembre del 2013, no se había reportado en forma adecuada al Servicio de Rentas Internas el impuesto al medio ambiente del envase plástico vendido en dicho año, originando un valor pendiente de pago no registrado a esa fecha por aproximadamente US 30,000, más los intereses correspondientes.

11. Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes necesarios para que éstos estén presentados de conformidad con principios contables vinculantes a una compañía en "liquidación".

Guayaquil – Ecuador  
Noviembre 12 de 2015

*Auditors y Consultores Asoc.*  
Auditores y Consultores Asociados Cía. Ltda.  
SC-RNAE-2-738  
Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108

  
Daniel Conforme Sánchez  
RNC No. 0.5723

Acquad'or C.A. "En Liquidación"

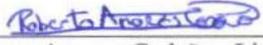
Estados de Situación Financiera

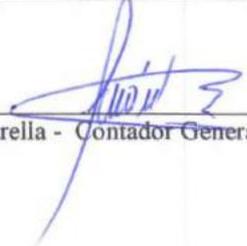
31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014		2013
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 182	US\$	4,775
Cuentas por cobrar (Nota 5)	112,277		212,843
Inventarios (Nota 6)	-		44,427
Impuestos corrientes (Nota 7)	171,626		228,152
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	206,387		121,637
Pagos anticipados			12,340
<b>Total activos corrientes</b>	<b>490,472</b>		<b>624,174</b>
Activo fijo, neto (Nota 9)	1,841,972		4,469,578
Depósitos en garantía	-		4,000
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 2,332,444</b>	<b>US\$</b>	<b>5,097,752</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	US\$ -	US\$	1,422
Porción corriente de OLP	-		2,380
Cuentas por pagar (Nota 10)	276,450		313,903
Impuestos corrientes (Nota 11)	76,594		44,467
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>353,044</b>		<b>362,172</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>353,044</b>		<b>362,172</b>
Patrimonio de accionistas (Nota 12):			
Capital pagado	3,225,000		3,225,000
Aporte futuro aumento de capital	3,671,313		3,671,313
Reserva legal			-
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	(2,159,790)		1,377,754
Pérdidas acumuladas	(2,757,123)		(3,538,487)
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>1,979,400</b>		<b>4,735,580</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>US\$ 2,332,444</b>	<b>US\$</b>	<b>5,097,752</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

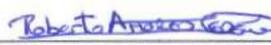
  
Roberto Amores Cedeño - Liquidador

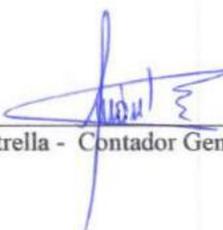
  
Daniel Cerón Estrella - Contador General

Acquad'or C. A. "En Liquidación"  
 Estados de Resultado Integral  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		187,595	457,213
Costo de ventas		<u>(55,818)</u>	<u>(394,248)</u>
<b>Margen bruto</b>		131,777	62,965
Gastos:			
Administración y ventas (Nota 13)		(380,490)	(644,213)
Financieros		<u>(5,201)</u>	<u>(2,912)</u>
<b>Total</b>		<u>(385,691)</u>	<u>(647,125)</u>
<b>Perdida del ejercicio</b>		<u>(253,914)</u>	<u>(584,160)</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
 Roberto Amores Cedeño - Liquidador

  
 Daniel Cerón Estrella - Contador General

## Acquad'or C.A. "En Liquidación"

### Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

	Capital Pagado	Aporte futuro aumento capital	Reserva legal	Superávit por revalorización	Resultados acumulados		
					Efecto por aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	Pérdidas acumuladas
Saldos a Diciembre 31, 2012	3,225,000	3,353,738	-	-	1,377,754	(2,954,327)	
Pérdida neta 2013							(584,160)
Aporte futuro aumento de capital		317,575					
Saldos a Diciembre 31, 2013	<b>3,225,000</b>	<b>3,671,313</b>	-	-	<b>1,377,754</b>	<b>(2,954,327)</b>	<b>(584,160)</b>
Transferencia						(584,160)	584,160
Pérdida neta 2014							(253,914)
Ajuste por revalorización - NIIF					(3,537,544)	1,035,278	
Saldos a Diciembre 31, 2014	<b>3,225,000</b>	<b>3,671,313</b>	-	-	<b>(2,159,790)</b>	<b>(2,503,209)</b>	<b>(253,914)</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Roberto Amores Cedeño - Liquidador

  
Daniel Cerón Estrella - Contador General

**Acquad'or C.A. "En Liquidación"**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	288,161	352,296
Pagado a proveedores y empleados	(250,311)	(659,274)
Impuesto a la renta	4,092	(4,686)
Otros gastos (ingresos)		(31,508)
Intereses pagados	<u>(5,201)</u>	<u>(2,912)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>36,741</u>	<u>(346,084)</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
(Adquisición) Baja de activo fijo	(175,211)	39,041
Inversión en otros activos	<u>514,266</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>339,055</u>	<u>39,041</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones bancarias	(1,422)	(10,724)
Anticipos a accionistas	(378,967)	
Aportes de capital	-	<u>317,575</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(380,389)</u>	<u>306,851</u>
Variación en efectivo	(4,593)	(192)
Efectivo al inicio del año	<u>4,775</u>	<u>4,967</u>
Efectivo al final del año	<u>(182)</u>	<u>4,775</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(253,914)	(584,160)
Amortizaciones y depreciaciones	165,343	78,246
Cambios en activos corrientes	129,109	422,933
Cambios en pasivos corrientes	<u>(3,797)</u>	<u>(263,103)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>36,741</u>	<u>(346,084)</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
 Roberto Amores Cedeño - Liquidador

  
 Daniel Cerón Estrella - Contador General

# **Acquad'or C.A. "En Liquidación"**

## **Notas a los Estados Financieros**

31 de Diciembre 2014 y 2013

### **1. Actividad**

La compañía fue constituida en Ecuador en el 2001 y estuvo dedicada al envasado de agua para el consumo humano directamente de las vertientes naturales ubicada en el cantón La Maná.

En Noviembre 13 del 2014, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías y Valores No. SCV.INC.DNASD-SD.14.0029763, declaró la liquidación de la compañía por inactividad y en Abril del 2015 se nombra el liquidador de la entidad, quien será responsable judicial y extrajudicialmente, únicamente por los actos ejecutados durante el periodo de su gestión.

### **2. Políticas Contables Significativas**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en Noviembre del 2015 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas, sin modificación.

#### **2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

#### **2.3 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los prestamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar, excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación: 6

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

#### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

#### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

#### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## 2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de fabricación para productos terminados y costo promedio de adquisición para materia prima, materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.5 Propiedades y equipos

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor del terreno, edificio y maquinarias que se presentan al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** A excepción del terreno, edificio y maquinaria, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo de revaluación.** Posterior al reconocimiento inicial, el terreno y el edificio, son reconocidos a sus valores revaluados en forma continua, que representan sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los incrementos en la revaluación se reconocen en otro resultado integral del patrimonio y se presenta como reserva por revaluación, excepto cuando se revierte la revaluación reconocida previamente en resultados. Cuando se produce la baja del activo, el saldo de la revaluación se transfiere directamente a utilidades retenidas

El efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la NIC 12.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el 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 vidas útiles usadas, son como sigue:

### Vida útil en años

Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Troqueles y accesorios	5

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## **2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

## **2.7 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registraran en los resultados del periodo, excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

## **2.8 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.9 Beneficios a empleados**

Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del activo; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.11 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Full no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

#### 4. Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está constituido como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Fondos fijos de caja chica	US\$		2,841
Cuentas corrientes en bancos locales		182	1,434
Certificado bancario			500
	<u>US\$</u>	<u>182</u>	<u>US\$</u> 4,775

#### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Clientes	US\$	34,274	US\$ 110,893
Funcionarios y empleados		36,803	58,636
Relacionadas, Sambay Business inc.		41,200	40,000
Otros			3,314
	<u>US\$</u>	<u>112,277</u>	<u>US\$</u> 212,843

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 90 días y no generan intereses.

Funcionarios y empleados incluye principalmente valores a cargo de la dirección general sin intereses y se recupera en función de un plan de cobros establecido.

Relacionadas no generan interés y no tienen fecha de vencimiento establecida.

#### 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Productos terminados	US\$	-	US\$ 6,592
Materia prima		-	37,835
	<u>US\$</u>	<u>-</u>	<u>US\$</u> 44,427

Al 31 de diciembre del 2013, los inventarios de productos terminados representan agua envasada en diferentes presentaciones para el consumo humano y la materia prima representa botellas plásticas, etiquetas, fajas, tapas goma etc.

## 7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2014		2013
Impuesto al valor agregado IVA	US\$ 164,445	US\$	217,352
Crédito tributario de impuesto a la renta			7,636
Crédito tributario de retención de IVA			56
Retenciones de impuesto a la renta	3,050		1,074
Retenciones de IVA	4,133		2,034
	<b>US\$ 171,628</b>	<b>US\$</b>	<b>228,152</b>

## 8. Otras cuentas por Cobrar

Los pagos anticipados están representados como sigue:

	2014		2013
Relacionadas, Acquasplendor S. A..	US\$ 87,659		
Anticipos a proveedores de bienes y servicios	45,000	US\$	103,029
Valores por liquidar	57,408		
Otros	16,320		18,608
	<b>US\$ 206,387</b>	<b>US\$</b>	<b>121,637</b>

Relacionadas, se origina principalmente por la transferencia de productos terminados efectuados durante el año 2014.

Valores por liquidar, originados por varias reclasificaciones y ajustes realizados durante el año 2014, cuyos efectos van a ser analizados y efectuar los ajustes correspondientes.

## 9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	2014		2013
Terreno	US\$ 205,800	US\$	2,100,000
Edificio	669,706		1,942,973
Instalaciones	-		510,266
Maquinaria y equipos	1,226,286		1,086,097
Equipo de transporte	3,664		3,664
Muebles y enseres y equipos de oficina	42,241		42,241
Equipo de computación	41,052		6,031
Otros equipos	39,218		39,218
Subtotal	<b>2,227,967</b>		<b>5,730,490</b>
Menos - Amortización acumulada	<b>(385,995)</b>		<b>(1,260,912)</b>
	<b>US\$ 1,841,972</b>	<b>US\$</b>	<b>4,469,578</b>

El terreno, edificio y las maquinarias fueron revalorizados inicialmente en el año 2012, para su reconocimiento al valor razonable y por adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; posteriormente en el año 2014 fueron revisadas estas revalorizaciones y se originaron variaciones con las revalorizaciones efectuadas en el año 2012, los efectos por estas variaciones fueron registradas en dicho año (Nota 13). Dichas revalorizaciones fueron efectuadas por peritos independientes calificados para tal propósito.

Un movimiento del activo fijo durante el año 2013 y 2014 fue como sigue:

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipo de transporte	Muebles y enseres y equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Otros equipos	Total
<b>Costo:</b>									
Saldo al 01-Ene-2014	2,100,000	1,942,973	510,266	1,086,097	3,664	42,241	6,031	39,218	5,730,490
Ajustes	(1,894,200)	(1,273,267)	(510,266)	140,189					(3,537,544)
Retiros							(4,979)		(4,979)
Adiciones							40,000		40,000
Saldo al 31-Dic-2014	205,800	669,706	-	1,226,286	3,664	42,241	41,052	39,218	2,227,967
<b>Amortización:</b>									
Saldo al 01-Ene-2014	-	(582,963)	(506,014)	(112,052)	(1,256)	(35,186)	(5,384)	(18,057)	(1,260,912)
Depreciación		(33,485)		122,628	(732)	(4,224)		(3,922)	(164,991)
Retiros							4,629		4,629
Ajustes		500,781	506,211	28,287					1,035,279
Saldo al 31-Dic-2014		(115,667)	197	(206,393)	(1,988)	(39,410)	(755)	(21,979)	(385,995)
Saldo neto	205,800	554,039	197	1,019,893	1,676	2,831	40,297	17,239	1,841,972

## 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2014	2013
Proveedores locales	US\$ 48,524	US\$ 35,252
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	145,000	145,000
Anticipos de clientes	-	16,031
Relacionadas, DFC Ecuador LLC	□ 77,926	80,036
Otras cuentas por pagar	□ 5,000	37,584
	<b>US\$ 276,450</b>	<b>US\$ 313,903</b>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social representan obligaciones de aportes personales y patronales pendientes de pago y provienen de años anteriores. Incluye valores por multa e intereses.

Relacionadas, DFC Ecuador LLC, representan valores por pagar por servicios recibidos y pagos efectuados a nombre de Acquad'or C. A."En Liquidación"; no generan intereses.

## 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2014		2013
Impuesto a la renta de la Compañía	US\$		US\$ (2,563)
Retenciones de IVA		-	22,432
Retenciones en la fuente		255	20,263
Retenciones de impuesto a empleados			4,335
Impuesto verde		76,339	
	US\$	76,594	US\$ 44,467

Impuesto verde, representan el impuesto al medio ambiente del envase plástico vendido en los años 2013 al 2014 e incluyen multa e intereses calculados hasta diciembre 31 del 2014. A la fecha de este informe estos valores han sido cancelados en su totalidad.

**Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción.** Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

**Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental.** El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

## 12. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 3,225,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 6,450,000. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

**Efecto por la aplicación de las NIIF.** Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF.

Con el propósito de determinar el valor razonable del terreno, edificio y maquinarias, la administración actual efectuó una nueva revalorización en el año 2014 de los activos fijos que originaron el ajuste NIIF en el año 2012, mediante un avalúo técnico que soporta esta nueva valoración. El efecto originado por la nueva revalorización fue como sigue:

	<b>Avaluó actual</b>
	<b>2014</b>
<b>Ajuste por revalorización:</b>	
Revaluación de terreno	110,886
Revaluación de edificio	(416,349)
Revaluación de maquinarias	140,189
	<u>(165,274)</u>
<b>Mas:</b> Ajuste de cargos diferidos	(1,994,516)
Efecto por aplicación de las NIIF	<u>(2,159,790)</u>

Los efectos de esta nueva valoración de los activos fijos fueron registrados en el año 2014.

**Pérdidas acumuladas.** Representa las pérdidas acumuladas a diciembre 31 del 2014. Estas pérdidas pueden ser compensadas con el efecto por aplicación de las NIIF, con los aportes para futuro aumento de capital o con aportaciones de los accionistas.

### 13. Administración y ventas

Los gastos de administración y ventas están representados como sigue:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
Depreciaciones	US\$	164,991	US\$	78,246
Arrendamiento de vehículos		83,034		-
Servicios públicos		47,788		33,573
Promoción y publicidad		16,653		10,833
Honorarios		3,250		33,721
Mantenimiento		1,776		3,357
Sueldos		-		89,162
Beneficios sociales		-		24,010
Arrendamiento de inmuebles		-		30,858
Otras		62,998		340,453
	<b>US\$</b>	<b>380,490</b>	<b>US\$</b>	<b>644,213</b>

#### **14. Transacciones con Partes Relacionadas**

Durante el año 2014 y 2013, la compañía ha celebrado transacciones importantes con partes relacionadas principalmente por la transferencia de productos terminados, por servicios recibidos y por el pago de obligaciones a nombre de Acquad'or C.A, "En Liquidación".

#### **15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Noviembre 12 del 2015), la Administración de la compañía menciona que no se produjeron eventos importantes que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.