

Acquad'or C.A. “En Liquidación”

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 2015 y 2014, 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. No se nos ha proporcionado el contrato para la elaboración y transferencia de los productos a la Compañía relacionada Acquisplendor C. A. a fin de determinar los términos condiciones acordados, y si estos están reconocidos en su totalidad en los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2015, 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\$ 112,250 (Nota 7); cuentas por pagar por aportes pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social -IESS por US\$ 77,513 (Nota 11).

Dictamen

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos descritos en los párrafos 5 y 6, 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 2015 y 2014, 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

8. 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.

Incertidumbre

9. Al 31 de diciembre del 2015 y 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".

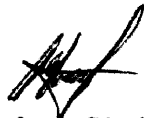
Guayaquil – Ecuador

Abril 15 de 2016


Auditors and Consultants Asoc. 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"

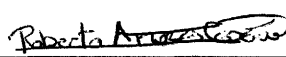
Estados de Situación Financiera

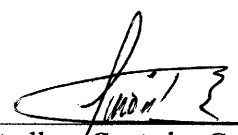
31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 3,373	US\$ 182
Cuentas por cobrar (Nota 5)	41,200	112,277
Impuestos corrientes (Nota 6)	167,097	171,626
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	388,510	206,387
Total activos corrientes	600,180	490,472
Activo fijo, neto (Nota 8)	1,666,441	1,841,972
Total activos	US\$ 2,266,621	US\$ 2,332,444
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 604,918	US\$ 276,450
Impuestos corrientes (Nota 10)		76,594
Total pasivos corrientes	604,918	353,044
Total pasivos	604,918	353,044
Patrimonio de accionistas (Nota 12):		
Capital pagado	3,225,000	3,225,000
Aporte futuro aumento de capital	3,671,313	3,671,313
Resultados acumulados:		
Efecto por aplicación de las NIIF	(2,159,790)	(2,159,790)
Pérdidas acumuladas	(3,074,820)	(2,757,123)
Total patrimonio de accionistas	1,661,703	1,979,400
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 2,266,621	US\$ 2,332,444

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 Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	58,279	187,595
Costo de ventas	(27,646)	(55,818)
Margen bruto	<u>30,633</u>	<u>131,777</u>
Gastos:		
Administración y ventas (Nota 13)	(310,566)	(380,490)
Financieros	(27,917)	(5,201)
Total	<u>(338,483)</u>	<u>(385,691)</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(307,850)</u>	<u>(253,914)</u>
Impuesto a la renta	<u>(9,847)</u>	=
Pérdida neta	<u>(317,697)</u>	=

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Roberto Amores Cedeño - Liquidador


Daniel Cerón Estrella - Contador General

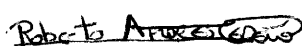
Acquad'or C.A. "En Liquidación"

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	Resultados acumulados						
	Capital Pagado	Aporte futuro aumento capital	Reserva legal	Superávit por revalorización	Efecto por aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	Pérdidas acumuladas
Saldos a Diciembre 31, 2013	3,225,000	3,671,313	-	-	1,377,754	(2,954,327)	(584,160)
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	3,225,000	3,671,313	-		(2,159,790)	(2,503,209)	(253,914)
Transferencia						(253,914)	253,914
Pérdida neta 2015							(317,697)
Saldos a Diciembre 31, 2015	3,225,000	3,671,313	-		(2,159,790)	(2,757,123)	(317,697)

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 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	129,356	288,161
Pagado a proveedores y empleados	(95,454)	(250,311)
Impuesto a la renta	595	4,092
Otros gastos (ingresos)		
Intereses pagados	<u>(27,918)</u>	<u>(5,201)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5,389</u>	<u>36,741</u>
Actividades de Inversión:		
(Adquisición) Baja de activo fijo	(2,198)	(175,211)
Inversión en otros activos		<u>514,266</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,198)</u>	<u>339,055</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones bancarias	-	(1,422)
Anticipos a accionistas	-	(378,967)
Aportes de capital	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	-	<u>(380,389)</u>
Variación en efectivo	3,191	(4,593)
Efectivo al inicio del año	<u>182</u>	<u>4,775</u>
Efectivo al final del año	<u>3,373</u>	<u>(182)</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Pérdida neta	(310,900)	(253,914)
Amortizaciones y depreciaciones	117,730	165,343
Cambios en activos corrientes	(108,971)	129,109
Cambios en pasivos corrientes	<u>247,530</u>	<u>(3,797)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5,389</u>	<u>36,741</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 2015 y 2014

1. Actividad

La compañía fue constituida en Ecuador en el 2001 y está 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.

Actualmente las instalaciones de la Compañía están siendo utilizadas para el envasado de agua y la mayoría de la producción es entregada a la compañía relacionada Acquasplendor C. A, quien cubre todos los costos de producción, excepto depreciación de activos fijos, gastos de servicios básicos y de concesión del uso del agua. Nota 8 y 12.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en abril 10 del 2016 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:

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

Los 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 determinan 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 transfiere 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:

	2015	2014
Fondos fijos de caja chica	US\$ 3,373	US\$ 182
Cuentas corrientes en bancos locales	US\$ 3,373	US\$ 182

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2015	2014
Relacionadas, Sambay Business inc.	US\$ 41,200	US\$ 41,200
Clientes	-	34,274
Funcionarios y empleados	-	36,803
	US\$ 41,200	US\$ 112,277

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

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2015	2014
Impuesto al valor agregado IVA	US\$ 160,227	US\$ 164,445
Retenciones de impuesto a la renta	3,049	3,050
Retenciones de IVA	6,275	4,133
	US\$ 169,551	US\$ 171,628

7. Otras cuentas por Cobrar

Los pagos anticipados están representados como sigue:

	2015		2014	
Relacionadas, Acquasplendor S. A.	US\$	257,291		87,659
Anticipos a proveedores de bienes y servicios		2,649	US\$	45,000
Valores por liquidar		112,250		57,408
Otros		16,320		16,320
	US\$	388,510	US\$	206,387

Relacionadas, se origina principalmente por la transferencia de productos terminados efectuados durante el año 2015 y 2014.

Valores por liquidar, originados por varias reclasificaciones de cuentas y ajustes realizados durante el año 2015 y 2014, cuyos efectos van a ser analizados y regularizados y efectuar los ajustes correspondientes.

8. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	2015		2014	
Terreno	US\$	205,800	US\$	205,800
Edificio		669,706		669,706
Maquinaria y equipos		1,228,484		1,226,286
Equipo de transporte		3,664		3,664
Muebles y enseres y equipos de oficina		42,241		42,241
Equipo de computación		41,052		41,052
Otros equipos		39,218		39,218
Subtotal		2,230,166		2,227,967
Menos - Amortización acumulada		(563,725)		(385,995)
	US\$	1,666,441	US\$	1,841,972

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 (Nota13). Dichas revalorizaciones fueron efectuadas por peritos independientes calificados para tal propósito.

Un movimiento del activo fijo durante el año 2014 y 2015 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
Costo:									
Saldo al 01-Ene-2015	205,800	669,706	-	1,226,286	3,664	42,241	41,052	39,218	2,227,967
Retiros									
Adiciones				2,200					2,200
Saldo al 31-Dic-2015	205,800	669,706	-	1,228,486	3,664	42,241	41,052	39,218	2,230,166
Amortización:									
Saldo al 01-Ene-2015		(115,667)	197	(206,393)	(1,988)	(39,410)	(755)	(21,979)	(385,995)
Depreciación		(44,096)	(50)	(116,777)	(794)	(3,720)	(8,456)	(3,837)	(177,730)
Retiros									
Ajustes									
Saldo al 31-Dic-2015		(159,763)	147	(323,170)	(2,782)	(43,130)	(9,211)	(25,816)	(563,725)
Saldo neto	205,800	509,943	147	905,316	882	(889)	31,841	13,402	1,666,441

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2015	2014
Proveedores locales	US\$ 9,805	US\$ 48,524
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	77,513	145,000
Relacionadas, DFC Ecuador LLC	505,802	77,926
Otras cuentas por pagar	5,000	5,000
	US\$ 598,120	US\$ 276,450

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 también 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.

10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	US\$ 2,455	US\$
Retenciones en la fuente	-	255
Impuesto verde	-	76,339
	US\$ 2,455	US\$ 76,594

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.

11. 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:

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

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

Pérdidas acumuladas. Representa las pérdidas acumuladas a diciembre 31 del 2015. Estas pérdidas pueden ser compensadas con los aportes para futuro aumento de capital o con aportaciones de los accionistas para futuras capitalizaciones.

12. Administración y ventas

Los gastos de administración y ventas están representados como sigue:

	2015	2014
Depreciaciones	US\$ 177,730	US\$ 164,991
Arrendamiento de vehículos	9,477	83,034
Servicios públicos	59,805	47,788
Promoción y publicidad	-	16,653
Honorarios	7,250	3,250
Impuestos y gastos legales	9,056	-
Otros	47,248	64,774
	<u>US\$ 310,566</u>	<u>US\$ 380,490</u>

13. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2015 y 2014, 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".

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 15 del 2016), la Administración de la compañía menciona que no se produjeron eventos importantes que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.