NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1. GENERAL

Antecedentes

AWT, Andean Water Treatment, es la primera y más antigua empresa de tratamiento de aguas para acondicionamiento industrial e institucional del Ecuador.

Desde 1972, hemos proporcionado un servicio personal, eficiente, rápido y de óptima calidad a nuestros clientes. Además, hemos desarrollado productos y equipos que han servido para incrementar el éxito de las industrias ecuatorianas y para mejorar nuestro medio ambiente.

Nuestra Misión: Proporcionar a nuestros clientes productos de la más alta tecnología, que cumplan con los estándares de calidad más estrictos, acompañándolos con un servicio personalizado, eficiente y constante, todo esto protegiendo conjuntamente nuestro medio ambiente y los recursos naturales

Nuestra Visión: Continuar siendo la primera empresa de tratamiento de aguas en el Ecuador, asesorando cada vez más a un mayor número de empresas, implementando una orientación al cuidado de nuestro medio ambiente, desarrollando equipos y productos cada vez mejores.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Políticas, Técnicas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

El Registro de los Ingresos y Gastos, se realizan por el método devengado, es decir se registra el gasto e ingreso del período.

2.1. Bases para la Preparación:

Los estados financieros de A. W. T. SA comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

2.2. Bancos:

Representa el efectivo disponible en bancos locales y corresponde a cuentas corrientes y de ahorros.

2.3. Propiedades:

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, se medirán inicialmente por su costo.

2.3.2. Medición posterior al reconocimiento. - modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los rubros son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.3.3. Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta 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.

2.3.4. Retiro o venta de depreciación y vidas útiles. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.
La depreciación es como se indica a continuación, de acuerdo con un análisis estadístico de los bienes propiedad de la Empresa:

No.	GRUPO	AÑOS DE VIDA	% DE DEPREC.
1	Muebles y Enseres	15	6.66%
2	Equipo de Oficina	15	6.66%
3	Maquinaria	15	6.66%
4	Vehículos	10	10%
5	Equipos y Paquetes Informáticos	5	20%
6	Equipos de Laboratorio	10	10%

2.4. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.5. Beneficios a Empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del ejercicio.

Participación a empleados. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.6. Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7. Costos y Gasto:

Los 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 más cercano en el que se conocen.

2.8. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción; siempre y cuando tenga el conocimiento de causa y efecto por el Representante Legal para su aprobación.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ACTIVOS FINANCIEROS

2.9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial, es a valor razonable. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes y servicios es de entre 30 y 45 días.

PASIVOS FINANCIEROS

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedad planta y equipo. - La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.3.4.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

El efectivo disponible de A. W. T. SA está compuesto por los saldos existentes en las cuentas corrientes y ahorros de los bancos Produbanco, Guayaquil, del Austro y del Bolivariano por el ejercicio 2017 por el valor de US$11.168,63.

Banco Guayaquil cta. cte	$	10.833.95
Banco Produbanco cta. ahorro	$	150.60
Banco del Austro cta. cte.	$	161.00
Banco Bolivariano cta. ahorro	$	23.08
US $	**$**	**11.168.63**

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre 2017 representa la cuenta activos financieros y el saldo es de US$ 938.017,42 y corresponden al siguiente detalle:

Documentos y Ctas por cobrar Clientes No Relacionados	$	229.982.84
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	$	717.221.58
Otras Cuentas por Cobrar	$	0.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	$	-9.187.00
US $	**$**	**938.017.42**

NOTA 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre 2017 representa la cuenta propiedad planta y equipo y el saldo es de US$ 121.972,38 y corresponden al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	$	15.579.70
Maquinaria y Equipo	$	84.132.27
Equipos de Computación	$	34.828.60
Vehículos, Eq. de Transporte y Equipo Caminero Móvil	$	110.733.11
(-) Depreciación Acum. Propiedades Planta y Equipo	$	-123.301.30
US $	**$**	**121.972.38**

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2017 están representadas por los saldos adeudados a proveedores locales y otras cuentas por pagar; por los bienes y servicios recibidos y corresponden a los siguientes valores US$ 649,252.06

Cuentas y Documentos por Pagar	$	649.252.06
Otros Pasivos Corrientes	$	0.00
US $	**$**	**649.252.06**

NOTA 8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2017 están representadas por los saldos adeudados al servicio de rentas internas por las retenciones en la fuente tanto del IVA y del impuesto a la renta y corresponden a los siguientes valores US$ 1,775.69

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción. - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2013 y el 22% a partir del mismo año en adelante; en el año 2017 subió a 25%. Y si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Existe una rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa del impuesto a la renta.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.- Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

NOTA 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Jubilación Patronal	$	141.600.05
Bonificación por Desahucio	$	54.737.47
US $	**$**	**196.337.52**

NOTA 10. PATRIMONIO:

El capital social al 31 de diciembre 2017 corresponde a 101.000 acciones de US$ 1.00 cada una.

APELLIDOS	NOMBRE	ACCIONES	VAL/ACCIO	VALOR	%
TORRES ANDRADE	GUIDO ADOLFO	1010	1.00	1100.00	1.00%
TORRES DURAN	JUAN JOSE	99990	1.00	9990.00	99.00%
TOTAL		**101000**		**101,000.00**	**100.00%**

NOTA 11. INGRESOS:

Los ingresos de A.W.T SA están representados por las ventas de: químicos, equipos y accesorios, fabricación y ventas de plantas de tratamiento de agua residuales y agua potable; el saldo es el siguiente: $ 1.124.127.75.

NOTA 12. COSTOS:

Un detalle del Costo de Ventas y Producción es como sigue:

Materiales Utilizados o Productos Vendidos		$	430.529.62
Mano de Obra Directa		$	114.749.17
Mano de Obra Indirecta		$	117.941.83
Otros Costos Indirectos de fabricación		$	30.169.08
	US $	**$**	**693.389.70**

NOTA 13. GASTOS:

Un detalle de Gastos es como sigue:

Gastos de Ventas		$	67.676.07
Gastos Administrativos		$	298.719.12
Gastos Financieros		$	56.004.17
	US $	**$**	**422.399.36**

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Ing. Juan José Torres Durán
Gerente General
A.W.T. S.A.

Dr. CPA Gustavo Colimba Colcha
Contador General
A.W.T. S.A.