

**AQUAFIT S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo  
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas y Directorio  
De **AQUAFIT S.A.**

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2015 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determino necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

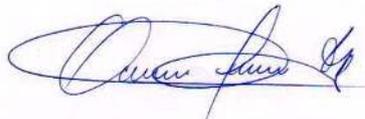
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **AQUAFIT S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **AQUAFIT S.A.**, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AQUAFIT S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo para el año terminado a esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AQUAFIT S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



**C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente  
Representante Legal  
RNC- No. 6653**

**Guayaquil, Ecuador  
Marzo 25, 2016**

**JOUVICOR & ASOCIADOS  
CIA. LTDA.**

**JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
No. SC-RNAE-861**

**AQUAFIT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		2015	2014
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>A US\$</b>	2.924,10	25.140,68
Cuentas y Documentos por Cobrar	<b>C</b>	35.967,37	16.084,66
Inventarios	<b>E</b>	190.173,67	203.822,98
Servicios y Otros Pagos Anticipados	<b>G</b>	65.930,34	17.150,00
Activos por Impuestos Corrientes	<b>H</b>	79.500,76	55.295,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>374.496,24</b>	<b>317.493,32</b>
Propiedades, Planta y Equipo	<b>K</b>	1.584.377,35	1.368.211,36
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>1.958.873,59</b>	<b>1.685.704,68</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Sobregiros Bancarios	<b>BB US\$</b>	86.808,05	4.353,59
Cuentas y Documentos por Pagar	<b>CC</b>	235.150,30	181.470,09
Otras Obligaciones	<b>DD</b>	189.793,95	112.184,66
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b>511.752,30</b>	<b>298.008,34</b>
Pasivos a Largo Plazo	<b>JJ</b>	577.334,63	627.347,66
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>1.089.086,93</b>	<b>925.356,00</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	<b>LL US\$</b>	800,00	800,00
Reserva Legal		846,09	846,09
Reserva Facultativa		7.614,80	7.614,80
Superávit por Revaluación de Activos		897.312,74	897.312,74
Resultados Acumulados Adopción primera vez NIIF		-8.305,97	-8.305,97
Pérdidas Acumuladas		-137.918,98	-187.977,63
Utilidad del Ejercicio		109.437,98	50.058,65
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>869.786,66</b>	<b>760.348,68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.958.873,59</b>	<b>1.685.704,68</b>

*Ver notas a los Estados Financieros*

**AQUAFIT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2015	2014
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>		
Ventas Locales	1.821.545,72	1.462.316,98
(-) Descuentos en Ventas	0,00	1.671,80
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$ 1.821.545,72</b>	<b>1.460.645,18</b>
<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>		
(-) Costos de Venta	864.865,62	681.985,11
(-) Gastos de Administración	401.169,31	307.785,38
(-) Gastos de Ventas	381.014,07	383.803,53
(-) Gastos Financieros	1.953,42	1.171,80
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$ 1.649.002,42</b>	<b>1.374.745,82</b>
<b>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
(+) Otros Ingresos	797,10	474,59
(-) Otros Egresos	0,00	11.102,33
<b>TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>US\$ 797,10</b>	<b>-10.627,74</b>
<b>(UTILIDAD-PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>US\$ 173.340,40</b>	<b>75.271,62</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	26.001,06	11.290,74
(-) 22% Impuesto a la Renta	37.901,36	13.922,23
<b>(UTILIDAD-PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ 109.437,98</b>	<b>50.058,65</b>

(\* ) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros



## JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA. Auditores Externos Independientes

**AQUAFIT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>SUPERAVIT POR REVALUACION</b>	<b>RESULTADO POR ADOPCION NIIF</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Enero 01, 2015</b>	800,00	846,09	7.614,80	897.312,74	-8.305,97	-187.977,63	50.058,65	760.348,68
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Perdidas- Utilidades Acumuladas						50.058,65	-50.058,65	0,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de diciembre de 2015							109.437,98	109.437,98
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>800,00</b>	<b>846,09</b>	<b>7.614,80</b>	<b>897.312,74</b>	<b>-8.305,97</b>	<b>-137.918,98</b>	<b>109.437,98</b>	<b>869.786,66</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>800,00</b>	<b>846,09</b>	<b>7.614,80</b>	<b>897.312,74</b>	<b>-8.305,97</b>	<b>-187.977,63</b>	<b>50.058,65</b>	<b>760.348,68</b>

*NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades liquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social*

*Ver notas a los Estados Financieros*

**AQUAFIT S.A.**  
**ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2015	2014
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u></b>		
Efectivo Recibido de Clientes	1.801.663,01	1.444.885,52
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-1.565.937,55	-1.226.268,08
<b>TOTAL</b>	<b>235.725,46</b>	<b>218.617,44</b>
(+) Otros Ingresos	797,10	474,59
(-) Otros Egresos	0,00	11.102,33
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION</b>	<b>236.522,56</b>	<b>207.989,70</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	291.180,57	126.237,20
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION</b>	<b>-291.180,57</b>	<b>-126.237,20</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Sobregiro Bancario	82.454,46	-27.334,31
Pasivo a Largo Plazo	-50.013,03	-34.491,43
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>32.441,43</b>	<b>-61.825,74</b>
<b>DISMINUCIÓN (AUMENTO)NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>-22.216,58</b>	<b>19.926,76</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>25.140,68</b>	<b>5.213,92</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2.924,10</b>	<b>25.140,68</b>

*Ver notas a los Estados Financieros*

## Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica .....	1
2.	Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES.....	1
2.1	Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES .....	1
2.1.1	Aplicación NIIF PARA PYMES .....	1
3.	Políticas contables.....	2
3.1	Base para la preparación de los estados financieros .....	2
3.2	Activos Financieros.....	2
3.3	Cuentas y Documentos por Cobrar .....	3
3.4	Impuesto a la Renta y Participaciones.....	5
3.5	Propiedades, Planta y Equipo. ....	6
3.6	Inventarios.....	7
3.7	Pasivos financieros.....	7
3.8	Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles .....	9
3.9	Beneficios a los Empleados.....	9
3.10	Provisiones .....	10
4.1	Reconocimiento de Ingresos .....	10
4.2	Reconocimiento de gastos de operación.....	10
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	11
C)	Cuentas y Documentos por Cobrar .....	11
E)	Inventarios .....	12
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	12
H)	Activos por Impuestos Corrientes .....	12
K)	Propiedades, Planta y Equipo.....	13
BB)	Sobregiros Bancarios .....	14
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar .....	14
DD)	Otras Obligaciones .....	15
JJ)	Pasivos a Largo Plazo .....	16
LL)	Capital Social .....	16
	Capital Social .....	16
	Reserva Legal .....	17
	Reserva Facultativa.....	17
	Reserva por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo .....	17
	Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF .....	17
	Pérdidas Acumuladas .....	17
	Utilidad del Ejercicio .....	17
	Hechos Subsecuentes .....	17

## 1. Identificación de la entidad y actividad económica

### **ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **AQUAFIT S.A.**, el 19 de agosto de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre de 2005 bajo el número de inscripción 33.776 de fojas 97.772 a 97.790.- Según resolución No. 05-G-IJ-5835 de la Superintendencia de Compañía fecha 5 de septiembre de 2005

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**, tiene como actividad principal la producción y venta de agua purificada, la purificación de agua en todas sus fases, embotellamiento del agua purificada en todo tipo de envase apropiado que garantice el mantenimiento de su pureza, así como dedicarse a la comercialización y distribución de la misma, en el ámbito nacional e internacional, igualmente la compañía podrá dedicarse a la producción, comercialización y distribución de cualquier otro tipo de bebidas no alcohólicas aptas para el consumo humano. Entre otros estipulados en el capítulo primero objetivo de la escritura de constitución de la compañía.

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía al 31 de diciembre de 2015, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólares cada una este es aportado por los accionistas.

## 2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

### 2.1 Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para las PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

#### 2.1.1 Aplicación NIIF PARA PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para las PYMES por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

### 3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

#### 3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### 3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

##### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

### **Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados  
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento  
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fijate en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta  
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

### **3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar varias y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

### **Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo

relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

### 3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

#### AQUAFIT S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>	<b>2015</b>
Utilidad del ejercicio antes de participación	<b>US\$</b> 173.340,40
(-) 15% Participación trabajadores	<u>26.001,06</u>
<b>Base imponible</b>	<b>147.339,34</b>
(+) Gastos no deducibles	(*) 55.650,58
(-) Dedución trabajadores con discapacidad	1.448,04
(-) Amortización perdida años anteriores	<u>29.262,95</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>US\$ 172.278,93</b>
22% Impuesto a la renta causado	37.901,36
(-) Anticipos determinado período corriente	<u>16.835,78</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>21.065,58</b>
(+) Saldo anticipo pendiente pago período corriente	14.623,25
(-) Crédito tributario años anteriores	16.150,56
(-) Retenciones en la fuente del período	<u>6.704,80</u>
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>US\$ <u>12.833,47</u></b>

(\*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas por retraso en el pago al SRI, glosas, intereses y multas por el retraso en el pago al IESS; como lo establece la normativa tributaria (L.R.T.I)

### 3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<b>Años</b>
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

### **3.6 Inventarios**

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

### **3.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los

instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **Préstamos que devengan intereses**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### **3.8 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles**

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	<b>Años de vida útil Estimada</b>
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

### **3.9 Beneficios a los Empleados**

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se

consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos

### **3.10 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **4.1 Reconocimiento de Ingresos**

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta de US\$ 1.821.545,72 son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

### **4.2 Reconocimiento de gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

**AQUAFIT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

**A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja General	US\$ 932,05	23.276,29
Caja Chica	218,32	0,00
	<b>1.150,37</b>	<b>23.276,29</b>
<b><u>Bancos</u></b>		
Produbanco Cta. Ahorro 12187042840	US\$ 583,16	673,82
Austro Cta.Cte. 209117967	(*) 1.190,57	1.190,57
	<b>1.773,73</b>	<b>1.864,39</b>
	<b>US\$ 2.924,10</b>	<b>25.140,68</b>

(\*) Nota: La cuenta corriente del Banco del Austro no refleja movimiento durante el período 2015. Cabe recalcar que la cuenta fue cerrada en el mes de febrero 15-2016; por decisión de la gerencia.

**C) Cuentas y Documentos por Cobrar**

La composición de las cuentas y documentos por cobrar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Clientes Locales	(1) 23.403,59	9.784,66
Préstamos a Empleados	(2) 12.563,78	6.300,00
	<b>US\$ 35.967,37</b>	<b>16.084,66</b>
<b><u>(1) Clientes Locales</u></b>		
Pacífpetrol	0,00	1.498,63
Hotel Decamerón Ecuador S.A.	2.204,85	2.590,43
Distrito 24D01 Santa Elena	1.507,93	0,00
Envases Suramericanos S.A.	1.129,38	0,00
Municipio de Santa Elena	4.962,35	0,00
Serviterra S.A.	1.085,67	0,00
Transmarina C.A.	1.076,11	0,00
Industrial Pesquera Junín S.A.	0,00	1.598,36
Salica del Ecuador S.A.	0,00	2.196,08
Clientes con saldos menores a US\$ 1.000,00	11.532,23	1.901,16
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(a) 94,93	0,00
	<b>US\$ 23.403,59</b>	<b>9.784,66</b>

(a) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2015; registra una Provisión por Cuentas Incobrables de US\$ 94,93 de un monto total de crédito comerciales cuentas por cobrar de \$ 9.493,26 concedidos en este ejercicio, pendientes de recaudación al cierre; según la administración estos saldos son recuperados en un período de hasta 30 días.

**(2) Prestamos Empleados**

Empleados Planta	7.060,00	3.200,00
Empleados Administrativos	5.503,78	3.100,00
<b>US\$</b>	<b>12.563,78</b>	<b>6.300,00</b>

**E) Inventarios**

La composición de inventarios es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Materia Prima	0,00	33.694,77
Productos Terminado	78.340,82	68.243,84
Materiales y Empaques	78.554,94	78.388,38
Otros Inventario	2.167,54	18.264,00
Repuestos, Suministros y Materiales	31.110,37	5.231,99
<b>US\$</b>	<b>190.173,67</b>	<b>203.822,98</b>

**G) Servicios y Otros Pagos Anticipados**

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipos Proveedores	(1) 65.930,34	17.150,00
<b>US\$</b>	<b>65.930,34</b>	<b>17.150,00</b>

**(1) Anticipos Proveedores**

Máximo Malavé	0,00	150,00
Carlos Altafuya Arcentales	9.500,00	15.000,00
Uesdep S.A.	31.762,06	0,00
Luis Torres	2.361,78	0,00
Gonzalo Merizalde	4.000,00	0,00
Seor S.A.	2.500,00	0,00
Plásticos Tang S.A.	5.550,00	0,00
Víctor Ramírez	0,00	2.000,00
Anticipos con saldos menores a US\$ 2.000,00	10.256,50	0,00
<b>US\$</b>	<b>65.930,34</b>	<b>17.150,00</b>

**H) Activos por Impuestos Corrientes**

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Retenciones en la Fuente	(1) 27.184,50	29.317,02
Crédito tributario I.V.A.	(2) 52.316,26	25.977,98
<b>US\$</b>	<b>79.500,76</b>	<b>55.295,00</b>

**(1) Retenciones en la Fuente**

Retenciones fuente clientes	(a) 6.704,80	14.623,25
Retenciones fuente años anteriores	16.150,56	1.527,31
Retenciones IVA	(b) 2.116,62	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	2.212,52	13.166,46
<b>US\$</b>	<b>27.184,50</b>	<b>29.317,02</b>

(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico 2015; (Ver Conciliación Tributaria 3.4)

**(b) Retención IVA**

Retención IVA 30%	645,28	0,00
Retención IVA 100%	<u>1.471,34</u>	<u>0,00</u>
<b>US\$</b>	<b>2.116,62</b>	<b>0,00</b>

**(2) Crédito Tributario IVA**

12% IVA Compras	<u>52.316,26</u>	<u>25.977,98</u>
<b>US\$</b>	<b>52.316,26</b>	<b>25.977,98</b>

**K) Propiedades, Planta y Equipo**

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

**AQUAFIT S.A.**  
**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

<b><u>COSTO</u></b>	<b>Saldo al 01/01/2015</b>	<b>Compras o Adiciones</b>	<b>Ventas o Bajas/Transf.</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>
Terrenos	1.017.312,74	0,00	0,00	1.017.312,74
Edificios	85.796,65	194.923,46	0,00	280.720,11
Instalaciones	13.114,86	3.902,66	0,00	17.017,52
Maquinarias y Equipos	243.503,96	1.520,43	0,00	245.024,39
Muebles y Enseres	7.613,06	1.267,55	0,00	8.880,61
Equipos de Oficina	900,00	8.531,16	0,00	9.431,16
Equipos de Computación	11.623,51	1.401,39	0,00	13.024,90
Vehículos	<u>328.418,07</u>	<u>79.633,92</u>	<u>0,00</u>	<u>408.051,99</u>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1.708.282,85</b>	<b>291.180,57</b>	<b>0,00</b>	<b>1.999.463,42</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
(-) Edificios	12.869,50	4.289,83	0,00	17.159,33
(-) Instalaciones	177,41	655,75	0,00	833,16
(-) Maquinarias y Equipos	106.951,43	24.445,32	0,00	131.396,75
(-) Muebles y Enseres	3.280,62	782,41	0,00	4.063,03
(-) Equipos de Oficina	75,00	232,19	0,00	307,19
(-) Equipos de Computación	6.974,12	2.772,84	0,00	9.746,96
(-) Vehículos	<u>209.743,41</u>	<u>41.836,24</u>	<u>0,00</u>	<u>251.579,65</u>
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>340.071,49</b>	<b>75.014,58</b>	<b>0,00</b>	<b>415.086,07</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>1.368.211,36</u></b>	<b><u>216.165,99</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>1.584.377,35</u></b>

**BB) Sobregiros Bancarios**

La composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>Bancos Nacionales (*)</u></b>		
Guayaquil Cta.Cte. 29609756	(*) 86.808,05	4.353,59
	<b>US\$ 86.808,05</b>	<b>4.353,59</b>

(\*) Nota: El saldo que presenta la cuenta corriente como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presenta este saldo de forma contable.

**CC) Cuentas y Documentos por Pagar**

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores Locales	(1) 224.650,62	151.157,37
Otras Provisiones	(2) 10.499,68	30.312,72
	<b>US\$ 235.150,30</b>	<b>181.470,09</b>

**(1) Proveedores Locales**

Molina Benavides Alba	0,00	4.169,16
Deltaplastic S.A.	2.175,60	2.447,20
Tecnoplast del Ecuador Cía. Ltda.	6.537,90	27.036,99
Agricominsa Agrícola Comercial	2.197,80	0,00
Plásticos Tang S.A.	2.203,95	0,00
Tapinsa S.A.	0,00	5.693,64
Calenseg Cia. Ltda.	2.755,00	2.200,00
Seor S.A.	4.290,00	0,00
Rojas Arias Luis	0,00	2.760,00
Aguapen EP	4.784,09	6.730,43
Reyes Núñez Rómulo	6.998,72	0,00
Milanplastic S.A.	0,00	10.562,31
Automotores Continental S.A.	103.209,04	75.291,90
Torres Tómalá Luis	9.395,00	0,00
UESDEP S.A.	49.283,30	0,00
Polykret Cía. Ltda.	8.427,03	0,00
Empresa Durini Industria de Madera	2.836,83	0,00
Merizalde Nicola González	9.700,00	0,00
Proveedores con saldos menores a US\$ 2.000	9.856,36	14.265,74
	<b>US\$ 224.650,62</b>	<b>151.157,37</b>

**(2) Otras Provisiones**

Seor S.A.	0,00	9.818,20
Plastimet S.A.	426,08	11.426,08
Cenel EP	2.253,60	1.949,78
Aguapen EP	7.820,00	7.118,66
	<b>US\$ 10.499,68</b>	<b>30.312,72</b>

**DD) Otras Obligaciones**

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

<b>OTRAS OBLIGACIONES</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
Con la Administración Tributaria	<b>(1)</b>	112.837,98	65.887,28
Obligaciones con el IESS	<b>(2)</b>	7.231,28	6.903,57
Obligaciones con el Empleado	<b>(3)</b>	<u>69.724,69</u>	<u>39.393,81</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>189.793,95</u></b>	<b><u>112.184,66</u></b>

**(1) Con la Administración Tributaria**

Retención en la Fuente	<b>(a)</b>	9.047,29	3.796,72
Retención I.V.A.	<b>(b)</b>	13.311,81	4.510,14
IVA Cobrado		52.577,52	43.658,19
Impuesto a la Renta Compañía	<b>(*)</b>	<u>37.901,36</u>	<u>13.922,23</u>
	<b>US\$</b>	<b>112.837,98</b>	<b>65.887,28</b>

*(\*) De acuerdo a la Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2015, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.*

**(a) Retención en la Fuente**

1% Transferencia de bienes		1.922,21	1.314,62
1% Transporte pasajeros y carga		27,46	48,21
1% Otras retenciones		7,88	36,27
10% Honorarios Personas Naturales		4.573,86	1.544,45
2% Otras retenciones		2.222,99	732,05
8% Arriendo inmuebles		115,74	105,12
8% Otras retenciones		138,88	16,00
Impuesto renta relación dependencia		<u>38,27</u>	<u>0,00</u>
	<b>US\$</b>	<b>9.047,29</b>	<b>3.796,72</b>

**(b) Retención I.V.A.**

30% Retención		214,60	12,49
70% Retención		5.812,38	1.653,03
100% Bienes y Servicios		<u>7.284,83</u>	<u>2.844,62</u>
	<b>US\$</b>	<b>13.311,81</b>	<b>4.510,14</b>

**(2) Obligaciones con el IESS**

Aporte Patronal		3.730,94	3.196,84
Aporte Individual		3.162,36	2.709,45
IECE-SETEC		337,98	286,73
Fondo de Reserva		0,00	134,49
Prestamos Quirografario		<u>0,00</u>	<u>576,06</u>
	<b>US\$</b>	<b>7.231,28</b>	<b>6.903,57</b>

**(3) Obligaciones con el Empleado**

Nomina por pagar Planta	984,34	0,00
Décimo Tercer Sueldo	2.787,80	2.359,30
Décimo Cuarto Sueldo	16.560,01	13.534,83
Vacaciones	23.391,48	12.208,94
15% Participación Utilidades	(*) 26.001,06	11.290,74
	<b>US\$ 69.724,69</b>	<b>39.393,81</b>

(\*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta

**JJ) Pasivos a Largo Plazo**

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cuentas por Pagar	(1) 577.334,63	627.347,66
	<b>US\$ 577.334,63</b>	<b>627.347,66</b>

**(1) Cuentas por Pagar**

Ing. María Isabel Salvatierra	(*) 577.334,63	627.347,66
	<b>US\$ 577.334,63</b>	<b>627.347,66</b>

(\*) Nota: Préstamo otorgado a largo plazo pendiente por cancelar al cierre del periodo, por financiamiento otorgado por tercero, operación que no genera gastos de intereses por este concepto. A partir del ejercicio económico 2015; se firmara contrato de préstamo con pagos semestrales del monto e interés.

**LL) Capital Social**

La composición del capital social es la siguiente:

**CAPITAL SOCIAL**

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total 2015</b>
Acosta Salvatierra Felipe Javier	400	1,00	50,00%	400,00
Acosta Salvatierra María Belén	400	1,00	50,00%	400,00
<b>Total</b>	<b>800</b>		<b>100%</b>	<b>800,00</b>

**Capital Social**

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la compañía anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Cabe recalcar, que para este período, se efectuó la transferencia de acciones de la accionista, Lecaro Salvatierra Denisse Stefanie, de 40 acciones al valor de US\$ 1,00 en un cincuenta por ciento a cada accionista cesionarios detallados en el nota LL y de la accionista Figueroa García Evelyn Maríuxi de 380 acciones al valor de US\$ 1,00 al accionista cesionario Acosta Salvatierra Felipe Javier. Esta transferencia incluye todos los derechos inherentes a las acciones antes descritas, inclusive el de recibir dividendos y participaciones sobre reservas nos distribuidas.

### **Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

### **Reserva Facultativa**

Son valores retenidos de las utilidades liquidas del ejercicio económico por decisión de la junta general de socios o accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado. Por lo dicho, este tipo de reservas se constituye por decisión mayoritaria de junta general con relación a las utilidades del ejercicio presente.

### **Reserva por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo**

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

### **Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF**

Incluye el efecto neto de todo los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, originados por la aplicación de las NIIF para las Pymes por primera vez, conforme a lo establecido por cada una de las normas. De acuerdo a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011; el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### **Pérdidas Acumuladas**

Registra las pérdidas de ejercicio anteriores, que no han sido objeto de adsorción por resolución de junta general de accionista.

### **Utilidad del Ejercicio**

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

### **Hechos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (25 de marzo de 2016), por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.