

AQUAFIT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Operaciones y Entorno Económico

La compañía fue constituida mediante escritura pública con fecha 29 de septiembre del 2005, cuyo objeto principal es la purificación de agua en todas sus fases, embotellamiento del agua purificada en todo tipo de envase apropiado que garanticen el mantenimiento de su pureza. La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías, las Normas de Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por el Estatuto Social.

2. Resumen de las principales políticas contables

a) Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIFF PYMES de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09)

b) Uso de Estimaciones y Juicios:

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- *Propiedad, Planta y Equipo:* al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.

c) Activos y Pasivos Financieros

Efectivo y Equivalentes del Efectivo.- corresponde al efectivo disponible y depósitos a las vista en bancos.

Cuentas por cobrar.- representados en el Estado de Situación Financiera como cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar, anticipos a proveedores y préstamos al personal, que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en bolsa.

Otros Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

d) Reconocimiento de Ingresos

Las ventas de agua en todas sus presentaciones se registran sobre el método del devengado.

e) Impuesto a la Renta

Está compuesto por el impuesto corriente y diferido los cuales son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

1. Administración de Riesgo Financiero

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ Riesgo de crédito
- ✓ Riesgo de liquidez

a) Ambiente de Administración de Riesgos

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas.

Cuentas y documentos por cobrar

El riesgo es contralado por la aplicación de controles que le permite conocer a la empresa que cliente no ha cancelado su deuda por más de 30 días, en el caso del saldo del año 2012, se realizaron ajustes por pérdida en cartera no recuperada, por cual se realizaron cambios en la política de créditos, la cual consiste en analizar y hacer seguimiento a los clientes de la compañía.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de un mes.

f) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener el mínimo de capital social, sin embargo cuenta con una proporción importante de dinero para aporte para futuras capitalizaciones. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos

de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2012	2011
Clientes	27.668	47.286
Otras	6.709	3.326
Anticipo a Proveedores	0	50.134
Préstamos a Empleados	2.431	1.293
Impuestos por Cobrar	0	22.815
	36.808	124.855

3. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de muebles y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, en US Dólares, es como sigue:

	2011	Adiciones	Venta	Reclas.	2012
TERRENOS		120.000			120.000
EDIFICIO	85.797				85.797
EQUIPOS DE COMPUTACION	4.706				4.706
VEHICULOS	213.400	15.000			228.400
MUEBLES Y ENSERES	7.110				7.110
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	220.336	29.416		-14.870	234.882
EQUIPOS DE OFICINA	666				666
Total Costo	532.015				681.561
Depreciación Acumulada	100.766	66.673			167.439
Propiedad, Planta y Equipo	<u>431.249</u>				<u>514.122</u>

El cargo a resultados por depreciación de los muebles y equipos fue de US\$ 66.673 en el 2012.

4. Cuentas por pagar

El detalle de la cuenta por pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Proveedores	230.572	209.360
Aportes al IESS	12.646	23.352
Impuestos por Pagar	37.689	14.519
Otros	9.245	6.383

5. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2011	2012
Beneficios Sociales	17.891	15.421
Participación a Trabajadores		2.907
Beneficios Sociales	17.891	18.328

6. Impuesto a la renta

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	2012	2011
Utilidad Contable antes de Impuesto a la renta	19.384	-5.206
Tasa de Impuesto a la Renta	23%	24%
Impuestos a la tasa vigente	4.458	-1.249
Efecto de Gastos no deducibles	9.834	1.673
Efecto de otras deducciones	6.276	1.069
Impuesto a las ganancias calculado	8.015	-645
Anticipo de Impuesto a la Renta	7.426	
Gasto por Impuesto a las ganancias	<u>8.015</u>	<u>-645</u>


Jimmy Ricardo Franco
 Contador