

AQUAFIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|-----------------|
| <u>Caja</u> | | |
| Caja General | US\$ 23.276,29 | 5.213,92 |
| | 23.276,29 | 5.213,92 |
| <u>Bancos</u> | | |
| Produbanco Cta.Cte. 12187042840 | US\$ 673,82 | 0,00 |
| Austro Cta.Cte. 209117967 | 1.190,57 | 0,00 |
| | 1.864,39 | 0,00 |
| | US\$ 25.140,68 | 5.213,92 |

C) Documentos y Cuentas por Cobrar

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

| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|---------------|
| Clientes Locales | (1) 9.784,66 | 0,00 |
| Préstamos a Empleados | (2) 6.300,00 | 325,00 |
| | US\$ 16.084,66 | 325,00 |

(a) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2014; no presenta variación la cuenta Provisión Cuentas Incobrables, debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo. Considerando que, el noventa por ciento de sus ventas son en efectivo.

(1) Clientes Locales

| | | |
|---|----------------------|-------------|
| Pacifpetrol | 1.498,63 | 0,00 |
| Hotel Decameron Ecuador S.A. | 2.590,43 | 0,00 |
| Industrial Pesquera Junin S.A. | 1.598,36 | 0,00 |
| Salica del Ecuador S.A. | 2.196,08 | 0,00 |
| Clientes con saldos menores a US\$ 500,00 | 1.901,16 | 0,00 |
| | US\$ 9.784,66 | 0,00 |

(2) Prestamos Empleados

| | | |
|------------------|----------|--------|
| Empleados Planta | 3.200,00 | 325,00 |
|------------------|----------|--------|

| | | |
|---------------------------|----------------------|---------------|
| Empleados Administrativos | 3.100,00 | 0,00 |
| | US\$ 6.300,00 | 325,00 |

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

| INVENTARIOS | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Materia Prima | 33.694,77 | 0,00 |
| Productos Terminado | 68.243,84 | 101.902,86 |
| Materiales y Empaques | 78.388,38 | 0,00 |
| Otros Inventario | 18.264,00 | 0,00 |
| Repuestos, Suministros y Materiales | 5.231,99 | 0,00 |
| | US\$ 203.822,98 | 101.902,86 |

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

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

| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|-------------|
| Anticipos Proveedores | (1) 17.150,00 | 0,00 |
| | US\$ 17.150,00 | 0,00 |

(1) Anticipos Proveedores

| | | |
|-----------------|-----------------------|-------------|
| Máximo Malavé | 150,00 | 0,00 |
| Carlos Altafuya | 15.000,00 | 0,00 |
| Víctor Ramírez | 2.000,00 | 0,00 |
| | US\$ 17.150,00 | 0,00 |

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 2014 | 2013 |
|---|-----------------------|-----------------|
| Retenciones en la Fuente | (1) 29.317,02 | 9.090,33 |
| Crédito tributario I.V.A. | (2) 25.977,98 | 0,00 |
| | US\$ 55.295,00 | 9.090,33 |

(1) Retenciones en la Fuente

| | | |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Retenciones fuente clientes | (a) 14.623,25 | 1.527,31 |
| Retenciones fuente años anteriores | 1.527,31 | 0,00 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 13.166,46 | 7.563,02 |
| | US\$ 29.317,02 | 9.090,33 |

(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; corresponde a la retención por otras rentas no operativas (Ver Conciliación Tributaria 3.4)

(2) Crédito Tributario IVA

| | | |
|-----------------|-----------|------|
| 12% IVA Compras | 25.977,98 | 0,00 |
|-----------------|-----------|------|

US\$ 25.977,98 0,00

K) Propiedades, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

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

| <u>COSTO</u> | Saldo al 01/01/2014 | Compras o Adiciones | Ventas o Bajas/Transf. | Saldo al 31/12/2014 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Terrenos | 1.017.312,74 | 0,00 | 0,00 | 1.017.312,74 |
| Edificios | 85.796,65 | | 0,00 | 85.796,65 |
| Instalaciones | 0,00 | 13.114,86 | 0,00 | 13.114,86 |
| Maquinarias y Equipos | 237.266,99 | 6.236,97 | 0,00 | 243.503,96 |
| Muebles y Enseres | 7.110,00 | 503,06 | 0,00 | 7.613,06 |
| Equipos de Oficina | 0,00 | 900,00 | 0,00 | 900,00 |
| Equipos de Computación | 6.159,07 | 5.464,44 | 0,00 | 11.623,51 |
| Vehículos | 228.400,20 | 100.017,87 | 0,00 | 328.418,07 |
| TOTAL COSTOS | 1.582.045,65 | 126.237,20 | 0,00 | 1.708.282,85 |
| <u>DEPRECIACION</u> | | | | |
| (-) Edificios | 8.579,67 | 4.289,83 | 0,00 | 12.869,50 |
| (-) Instalaciones | 0,00 | 177,41 | 0,00 | 177,41 |
| (-) Maquinarias y Equipos | 82.773,97 | 24.177,46 | 0,00 | 106.951,43 |
| (-) Muebles y Enseres | 2.547,75 | 732,87 | 0,00 | 3.280,62 |
| (-) Equipos de Oficina | 0,00 | 75,00 | 0,00 | 75,00 |
| (-) Equipos de Computación | 4.897,43 | 2.076,69 | 0,00 | 6.974,12 |
| (-) Vehículos | 158.506,82 | 51.236,59 | 0,00 | 209.743,41 |
| TOTAL DEPRECIACION | 257.305,64 | 82.765,85 | 0,00 | 340.071,49 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 1.324.740,01 | 43.471,35 | 0,00 | 1.368.211,36 |

BB) Sobregiros Bancarios

La composición de Sobregiros Bancarios es la siguiente:

| SOBREGIRO BANCARIO | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|
| <u>Bancos Nacionales (*)</u> | | |
| Guayaquil Cta.Cte. 29609756 | (*) 4.353,59 | 31.687,90 |
| | US\$ 4.353,59 | 31.687,90 |

(* Nota: El saldo que presenta las cuentas corrientes 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:

| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------|
| Proveedores Locales | (1) | 151.157,37 | 8.126,82 |
| Otras Provisiones | (2) | 30.312,72 | 0,00 |
| | US\$ | 181.470,09 | 8.126,82 |

(1) Proveedores Locales

| | | | |
|---|-------------|-------------------|-----------------|
| Molina Benavides Alba | | 4.169,16 | 0,00 |
| Deltaplastic S.A. | | 2.447,20 | 1.210,90 |
| Tecnoplast del Ecuador Cia. Ltda. | | 27.036,99 | 6.639,35 |
| Golsoft | | 0,00 | 148,97 |
| Proquimarsa | | 0,00 | 127,60 |
| Tapinsa S.A. | | 5.693,64 | 0,00 |
| Calenseg Cia. Ltda. | | 2.200,00 | 0,00 |
| Rojas Arias Luis | | 2.760,00 | 0,00 |
| Aguapen EP | | 6.730,43 | 0,00 |
| Milanplastic S.A. | | 10.562,31 | 0,00 |
| Automotores Continental S.A. | | 75.291,90 | 0,00 |
| Proveedores con saldos menores a US\$ 2.000 | | 14.265,74 | 0,00 |
| | US\$ | 151.157,37 | 8.126,82 |

(2) Otras Provisiones

| | | | |
|----------------|-------------|------------------|-------------|
| Seor S.A. | | 9.818,20 | 0,00 |
| Plastimet S.A. | | 11.426,08 | 0,00 |
| Cenel | | 1.949,78 | 0,00 |
| Aguapen EP | | 7.118,66 | 0,00 |
| | US\$ | 30.312,72 | 0,00 |

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

| OTRAS OBLIGACIONES | | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| Con la Administración Tributaria | (1) | 65.887,28 | 13.495,68 |
| Obligaciones con el IESS | (2) | 6.903,57 | 4.176,43 |
| Obligaciones con el Empleado | (3) | 39.393,81 | 11.656,17 |
| | US\$ | 112.184,66 | 29.328,28 |

(1) Con la Administración Tributaria

| | | | |
|------------------------|-----|----------|----------|
| Retención en la Fuente | (a) | 3.796,72 | 2.015,73 |
| Retención I.V.A. | (b) | 4.510,14 | 2.018,43 |

| | | | |
|------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| IVA Cobrado | | 43.658,19 | 9.461,52 |
| Impuesto a la Renta Compañía | (*) | 13.922,23 | 0,00 |
| | US\$ | 65.887,28 | 13.495,68 |

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2014, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.

(a) Retención en la Fuente

| | | | |
|-------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 1% Transferencia de bienes | | 1.314,62 | 687,05 |
| 1% Transporte pasajeros y carga | | 48,21 | 29,65 |
| 1% Otras retenciones | | 36,27 | 4,18 |
| 10% Honorarios Personas Naturales | | 1.544,45 | 870,75 |
| 2% Entre sociedades | | 0,00 | 49,79 |
| 2% Otras retenciones | | 732,05 | 117,46 |
| 2% Predomina mano de obra | | 0,00 | 196,22 |
| 8% Arriendo inmuebles | | 105,12 | 47,83 |
| 8% Otras retenciones | | 16,00 | 12,80 |
| Impuesto renta relación dependencia | | 0,00 | 0,00 |
| | US\$ | 3.796,72 | 2.015,73 |

(b) Retención I.V.A.

| | | | |
|-------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 30% Retención | | 12,49 | 67,31 |
| 70% Retención | | 1.653,03 | 807,19 |
| 100% Bienes y Servicios | | 2.844,62 | 1.143,93 |
| | US\$ | 4.510,14 | 2.018,43 |

(2) Obligaciones con el IESS

| | | | |
|-------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Aporte Patronal | | 3.196,84 | 1.816,25 |
| Aporte Individual | | 2.709,45 | 2.165,92 |
| IECE-SETEC | | 286,73 | 194,26 |
| Fondo de Reserva | | 134,49 | 0,00 |
| Prestamos Quirografario | | 576,06 | 0,00 |
| | US\$ | 6.903,57 | 4.176,43 |

(3) Obligaciones con el Empleado

| | | | |
|------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | | 2.359,30 | 1.263,23 |
| Décimo Cuarto Sueldo | | 13.534,83 | 10.062,64 |
| Fondo de Reserva | | 0,00 | 330,30 |
| Vacaciones | | 12.208,94 | 0,00 |
| 15% Participación Utilidades | (*) | 11.290,74 | 0,00 |
| | US\$ | 39.393,81 | 11.656,17 |

(*) 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:

| | | |
|------------------------------|-------------|-------------|
| PASIVOS A LARGO PLAZO | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------------|-------------|

| | | | |
|-------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar | (1) | 627.347,66 | 661.839,09 |
| | US\$ | 627.347,66 | 661.839,09 |
| (1) Cuentas por Pagar | | | |
| Ing. María Isabel Salvatierra | (*) | 627.347,66 | 661.839,09 |
| | US\$ | 627.347,66 | 661.839,09 |

(*) 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.

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

CAPITAL SOCIAL

| Accionistas | No. De Acciones | Valor por Acción | % por Acción | Valor Total 2014 |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|--------------|------------------|
| Acosta Salvatierra María Belén | 380 | 1,00 | 47,50% | 380,00 |
| Figueroa García Evelyn Mariuxi | 380 | 1,00 | 47,50% | 380,00 |
| Lecaro Salvatierra Denisse Stefanie | 40 | 1,00 | 5,00% | 40,00 |
| Total | 800 | | 100% | 800,00 |

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 liquidadas 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.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (8 de abril del 2015, 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.