

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditores Independientes

ACQUASPLENDOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.

Audidores independientes

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
Acquasplendor S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Acquasplendor S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Acquasplendor S. A. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con este Código de Ética.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Empresa en Funcionamiento

Tal como se menciona en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en proceso de puesta en marcha (start up), lo que implica la generación de pérdidas hasta lograr un posicionamiento adecuado en los mercados donde opera. Los efectos de esta situación económica se resumen a continuación:

- a. La Compañía ha incurrido en pérdidas recurrentes de los años 2018, 2017, 2015, 2014 y 2013 por US\$ 512,362, US\$ 552,742, US\$ 781,028, US\$ 916,497 y US\$ 390,371, respectivamente. Los ingresos por ventas de productos de estos años no alcanzaron a cubrir sus costos y gastos operativos.
- b. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el déficit acumulado según el estado de situación financiera supera en el 170,416 % y en el 132,314%, respectivamente, respecto al 100% del capital social, en razón de esta deficiencia de capital de acuerdo con disposiciones legales la compañía se encuentra con causal de disolución.
- c. Dificultad en el pago de valores adeudado a su accionista y relacionada, estos continúan aumentando debido a su constante provisión de fondos que requiere para cubrir sus gastos y pasivos originados por sus propias operaciones como se indica a continuación:

Los aumentos netos registrados en los años 2018 y 2017 con su accionista DFC Ecuador, LLC de Estados Unidos son de US\$ 882,702 y US\$ 768,857 y los saldos por pagar al accionista DFC Ecuador, LLC también se han incrementado y al 31 de diciembre del 2018 son de US\$ 3,372,235 y US\$ 2,440,733, respectivamente. Nota 14.

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar a su relacionada Acquad'or C. A. "En Liquidación" que también tiene dificultad de pago son de US\$ 76,164 y US\$ 108,570, respectivamente. Nota 13.

- d. El costo de venta desde el año 2013 al 2018, no incluye la depreciación de maquinarias y equipos, propiedad de la relacionada Acquad'or C. A. "En Liquidación", por cuanto no se ha establecido ningún valor por el uso de la planta y maquinarias en la elaboración de los productos. Nota 19.

Los efectos financieros y legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, sobre los requerimientos de capitalización o de los procedimientos requeridos en una liquidación por lo indicado precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha de los estados financieros y a la fecha del informe, ya que de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía se encuentra en causal de disolución.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía (y/o directorio) sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con empresa en funcionamiento; y, de usar las bases de contabilidad de empresa en funcionamiento, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo deficiencias en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Guayaquil - Ecuador
Julio 8 de 2019

Auditoría y Consultores Asoc.
Audidores y Consultores Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE-2-738
Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108


Daniel Conforme Sánchez
RNC No. 0.5723

Acquasplendor S. A.
Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	85,418	US\$	53,323
Cuentas por cobrar (Nota 5)		327,722		291,626
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)		132,106		53,198
Inventario (Nota 7)		65,666		140,501
Impuestos corrientes (Nota 8)		44,459		132,886
Relacionadas (Nota 9,16)		286,479		79,866
Otros activos		<u>31,918</u>		<u>31,918</u>
Total activos corrientes		<u>973,768</u>		<u>783,318</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipos, neto (Nota 10)		892,217		961,623
Activo por impuesto diferido (Nota 11)		<u>264,740</u>		<u>114,697</u>
Total activos no corrientes		<u>1,156,957</u>		<u>1,076,320</u>
Total activos	<u>US\$</u>	<u>2,130,725</u>	<u>US\$</u>	<u>1,859,638</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar (Nota 12)		553,829		532,393
Impuestos corrientes (Nota 8)		6,559		5,926
Otras cuentas por pagar		3,625		19,082
Pasivos acumulados		46,686		45,594
Relacionadas (Nota 13,18)		<u>76,164</u>		<u>108,570</u>
Total pasivos corrientes		<u>686,863</u>		<u>711,565</u>
Pasivos no corrientes:				
Partes Relacionadas (Nota 14, 17)		<u>5,013,258</u>		<u>4,187,951</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5,013,258</u>	<u>US\$</u>	<u>4,187,951</u>
Total pasivos	<u>US\$</u>	<u>5,700,121</u>	<u>US\$</u>	<u>4,899,516</u>
Patrimonio de accionistas (Nota 15):				
Capital pagado		2,000		2,000
Resultados acumulados:				
Pérdidas acumuladas		(3,041,877)		(2,636,652)
Resultado del ejercicio		<u>(529,519)</u>		<u>(405,226)</u>
Total patrimonio de accionistas		<u>(3,569,396)</u>		<u>(3,039,878)</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$</u>	<u>2,130,725</u>	<u>US\$</u>	<u>1,859,638</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Leandro Riverón Bordón – Gerente General


 Daniel Cerón Estrella - Contador General

Acquasplendor S. A.
 Estados de Resultados Integrales
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	2,319,776	1,697,863
Costo de ventas	(1,120,699)	(950,602)
Margen bruto	1,199,077	747,261
Gastos:		
Administración (Nota 15)	(825,608)	(701,157)
Ventas (Nota 15)	(1,031,379)	(550,196)
Financieros	(11,971)	(9,200)
Otros ingresos	-	-
Total gastos	(1,868,958)	(1,260,553)
Pérdida del ejercicio	(669,881)	(513,292)
Impuesto a la renta corriente (Nota 8)	(9,681)	(6,631)
Impuesto a la renta diferido (Nota 8)	<u>150,043</u>	<u>114,697</u>
Pérdida neta	US\$ <u>(529,519)</u>	<u>(405,226)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Leandro Riveron Bordón - Gerente General


 Daniel Cerón Estrella - Contador General

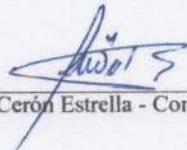
Acquasplendor S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Capital Pagado	Aporte futuro aumento de capital	Resultados acumulados	
			Resultados acumulados	Resultados del ejercicio
Saldos a diciembre 31, 2016	2,000	-	(2,095,546)	(552,742)
Pérdida del año 2017				(405,226)
Ajustes de años anteriores			11,636	
Transferencia			(552,742)	552,742
Saldos a diciembre 31, 2017	2,000	-	(2,636,652)	(405,226)
Pérdida del año 2018				(529,519)
Transferencia			(405,226)	405,226
Saldos a diciembre 31, 2018	2,000	-	(3,041,877)	(529,519)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leandro Riveron Bordón – Gerente General


Daniel Cerón Estrella - Contador General

Acquasplendor S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,075,727	1,475,820
Pagado a proveedores y empleados	(2,778,840)	(1,257,346)
Impuesto a las ganancias	(4,967)	113,133
Otros ingresos	(4,843)	11,637
Intereses pagados	<u>11,971</u>	<u>(9,200)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(700,952)</u>	<u>334,044</u>
Actividades de Inversión:		
(Adquisición) Baja de activo fijo	<u>(92,260)</u>	<u>(364,623)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(92,260)</u>	<u>(364,623)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Nuevas obligaciones a largo plazo	825,307	704,466
Pago de obligaciones a corto plazo	<u> </u>	<u>(32,865)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>825,307</u>	<u>671,601</u>
Variación en efectivo	32,095	(30,579)
Efectivo al inicio del año	<u>53,323</u>	<u>83,902</u>
Efectivo al final del año	<u>85,418</u>	<u>53,323</u>
Conciliación de la pérdida del año con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Pérdida del año	(529,519)	(405,226)
Amortizaciones y depreciaciones	161,666	128,728
Activo por impuesto diferido	(150,043)	(114,697)
Ajustes de años anteriores	<u> </u>	11,636
Cambios en activos corrientes	(158,355)	(295,588)
Cambios en pasivos corrientes	<u>(24,701)</u>	<u>1,009,191</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(700,952)</u>	<u>334,044</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leandro Riverón Bordón – Gerente General


Daniel Cerón Estrella - Contador General

Acquasplendor S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre 2018 y 2017

1. Operaciones y Entorno Económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador mediante escritura pública de mayo 12 del 2012 y está dedicada a la explotación, comercialización e industrialización de agua y bebidas en todas sus formas posibles.

Al 31 de diciembre del 2018, sus accionistas son: Sambah Business Inc., una sociedad constituida en la República de Panamá con el 68% de participación accionaria y DFC Ecuador, LLC una sociedad constituida en Estados Unidos de América con el 32% de participación accionaria. Los accionistas en Ecuador están representados por el Sr. Carlos Chávez Castrillón

Actualmente comercializa agua bajo la marca Splendor en el mercado local y bajo la marca HealthO2 en el mercado del exterior. Para la explotación y embasado del agua utiliza la planta y las maquinarias de la compañía relacionada Acquad'or C. A. "En Liquidación" ubicado en la Ciudad La Mana, Provincia del Cotopaxi. La Compañía Acquasplendor S. A. cubre todos los costos de producción, excepto los costos de la depreciación de la planta, sus instalaciones y maquinarias y gastos de servicios básicos, estos son cubiertos por su compañía relacionada Acquad'or C. A. "En Liquidación", propietaria de la planta e instalaciones desde el año 2013, fecha de inicio de sus operaciones.

Los estados financieros del año 2018 han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como empresa en funcionamiento, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Desde el inicio de sus operaciones año 2013 y al 31 de diciembre del 2018, y a la fecha del informe, la Compañía ha tenido una difícil situación económica y ha presentado pérdidas recurrentes, ya que se encuentra en la fase de puesta en marcha (start up) para su posicionamiento en los mercados, presentado los siguientes efectos en los estados financieros:

1. Pérdidas operacionales recurrentes de los años 2018, 2017, 2016, 2015, 2014 y 2013 por US\$ 669,881, US\$ 513,292, US\$ 552,742, US\$ 781,028, US\$ 916,497 y US\$ 390,371, respectivamente. Los ingresos por ventas de productos de estos años no alcanzaron a cubrir sus costos y gastos operativos.
2. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el déficit acumulado según el estado de situación financiera supera en el 178,570% y en el 152,093%, respectivamente, respecto al 100% del capital social; y de acuerdo con lo establecido en el artículo 361 numeral 6 de la Codificación a la Ley de Compañía, la compañía se encuentra con causal de disolución.

3. Dificultad en el pago de valores por pagar a uno de sus accionistas, estos continúan en aumento, debido a que la Compañía requiere de provisión de fondos para cubrir sus gastos y pasivos originados por sus propias operaciones, principalmente con su accionista DFC Ecuador, LLC de Estados Unidos. En el 2018 tuvo un incremento de deuda por US\$ 882,702 y en el 2017 por US\$ 931,501. Los saldos por pagar al accionista al 31 de diciembre del 2018 y 2017 representan US\$4,254,936 y US\$ 3,372,234, respectivamente.
4. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados financieros adjuntos presentan saldos en otras cuentas por pagar a otras relacionadas, sobre las que existe también dificultad de pago de estos valores y son como sigue:
 - Sambay Business Inc., principal accionista, presenta valores por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US\$ 8,332 y US\$ 65,717 respectivamente, pasivos que provienen de ajustes y regularizaciones de activos y pasivos originados en años anteriores.
 - Siena Inversiones Limitadas, los valores por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US\$ 750,000, inicialmente estuvieron contabilizados como aportes a futuro aumento de capital hasta el año 2014; en el año 2015 estos valores fueron transferidos a cuentas por pagar relacionada no corriente. El plan para cancelar esta deuda es con acciones cuando la Compañía realice un aumento de capital como tiene previsto.
5. Los costos de producción desde el año 2013 al 2018 no incluyen los costos por el uso de la planta propiedad de la relacionada Acquad'or C. A. "En Liquidación", los cuales están relacionados con la depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos. De acuerdo a contrato entre las partes celebrado en enero 1 del 2018, no se establece ningún valor a pagar por el uso de la planta y de sus maquinarias por la elaboración de los productos. La planta es utilizada por la Compañía desde de año 2013.

Por los asuntos mencionados precedentemente, los estados financieros adjuntos no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias por incumplimiento de sus obligaciones de corto y largo plazo o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de la depreciación no registrada en los costos de producción por el uso de la planta y maquinarias de la relacionada o por cambios que podrían ser requeridos en cuanto a incremento del capital social.

- Los efectos financieros y legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y de los procedimientos requeridos para una liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha de los estados financieros y a la fecha del informe.

Los asuntos antes mencionados resultan dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como empresa en funcionamiento, lo que dependerá de la posibilidad de generar mayores ingresos que permitan cubrir sus gastos y costos operativos, de obtener mayores aportes de los accionistas y de compensación de las pérdidas acumuladas con acreencias con relacionadas y accionistas.

Al respecto la Administración de la Compañía considera que para los siguientes años, la compañía seguirá operando como negocio en funcionamiento, principalmente por lo siguiente:

La Compañía Acquisplendor S. A, sigue creciendo paulatinamente y ganando cada vez más espacio en el mercado ecuatoriano, principalmente en los mercados de las cadenas La favorita y la Corporación el Rosado; se abrieron nuevos lugares de venta como son: Cuenca, Machala, Santo Domingo y se iniciaran las gestiones para abrir otros centros de distribución en la región costa en áreas de las provincias de Manabí y Los Ríos. Se está implementando un sistema de pedidos y call center más robusto que permita mejorar la calidad del servicio y no dejar desabastecido a ninguno de nuestros clientes, además que captar todas las oportunidades de ventas y tener un manejo estructurado y ordenado de nuestra logística la cual se encuentra en constante expansión y que, conjuntamente con estrategias de redes sociales y publicidad tradicional, se proyecta en llegar a incrementar nuestras ventas en un 30%.

La compañía está en planes de mayores inversiones, para mediados del año 2019, la compañía instalará su nueva llenadora de botellones que incrementará alrededor de un 25% la producción y venta de botellones a nivel nacional y para una para finales del año 2019, con la compra de una línea de producción para la elaboración de envases de vidrio con capacidad suficiente para atender aquellos mercados o clientes que requieren este tipo de envase, como restaurantes, hoteles y cadenas de mercados, lo cual representará un incremento en nuestra cartera de productos y nos hace más competitivos en el mercado internacional con aguas que tienen nuestra categoría, lo cual pronostica un incremento en ventas de hasta un 30 % según el plan de marketing realizado.

El producto Health2o se sigue exportando a Chile, específicamente en la ciudad de Santiago de Chile y continúa creciendo y posicionándose, se va a aperturar la distribución y venta en otras ciudades como Viña del Mar, para posicionarse en las áreas más representativas de dichas urbes, por lo que se estima que las ventas superen los US\$ 25,000 mensuales en Chile, lo cual representará un incremento de un 15 % de nuestras ventas actuales. Se estima para el año 2019, las exportaciones hacia Estados Unidos se incrementen en un 20% debido a nuevos clientes en La Florida y en Carolina del Norte, y al incremento en oferta con la nueva máquina de envases de vidrio, este incremento debe alcanzar los US\$ 100,000 mensuales en el 2020.

Con las nuevas inversiones en camiones, máquinas para la fabricación de envases de vidrio, desarrollo de aplicaciones para ventas online, exportaciones y apertura de nuevos mercados nacionales e internacionales, la compañía Acquisplendor S.A deberá terminar el año 2019 con valores positivos en cuanto su resultados económicos y financieros.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados mediante actas por la Junta General de Accionistas representado por el Sr. Carlos Chávez el 28 de mayo del 2019, quien los aprobó sin salvedades.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad, Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar, excepto el impuesto a la renta, Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros, Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de fabricación para productos terminados y costo promedio de adquisición para materia prima, materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. 13

2.5 Propiedades planta y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento, Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. A excepción del terreno; edificio y maquinaria, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas estimadas por la gerencia de la Compañía, son como sigue:

	Vida útil en años
Adecuaciones e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Troqueles y accesorios	5

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida será reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evaluará los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocerán en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido si hubiere, se registrarán en los resultados del periodo, excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante un año. La utilidad gravable diferiría de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2018, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras, contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles, mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del activo; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está constituido como sigue:

	2018	2017
Fondos fijos de caja	US\$ 4,813	US\$ 5,090
Cuentas en bancos locales	80,605	48,223
	US\$ 85,418	US\$ 53,323

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2018	2017
Clientes	US\$ 250,516	US\$ 234,356
Otros clientes	77,206	57,270
	US\$ 327,722	US\$ 291,626

Clientes representan valores por cobrar por venta de productos, con vencimientos entre 30 y 60 días.

6. Otras Cuentas Por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar están representadas como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Dinámica de Mercados	US\$	37,881	US\$	
Anticipos a proveedores de bienes y servicios		33,946		24,801
Valores por liquidar		5,758		5,746
Otros		54,521		22,651
	<u>US\$</u>	<u>132,106</u>	<u>US\$</u>	<u>53,198</u>

7. Inventarios

El inventario está constituido como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Materia prima (tapas, etiquetas y botellas)	US\$	65,666	US\$	140,501
	<u>US\$</u>	<u>65,666</u>	<u>US\$</u>	<u>140,501</u>

8. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Impuesto al valor agregado IVA		5,604		45,027
Retenciones de IVA		16,660		70,377
Retenciones de impuesto a la renta		22,195		17,482
	<u>US\$</u>	<u>44,459</u>	<u>US\$</u>	<u>132,886</u>

Retenciones del Impuesto al Valor agregado IVA, en octubre 25 del 2017 la Compañía presentó una solicitud de devolución del IVA al Servicio de Rentas internas por el periodo de noviembre del 2013 hasta agosto del 2017 por US\$ 74,006.85. En abril 25 del 2018 el Servicio de Rentas internas aprobó la devolución por US\$ 73,771.49, la misma que fue cancelada por transferencia bancaria a favor de la Compañía por el valor de US\$ 50,000 y lo restante por US\$ 24,006.85 está pendiente de devolución. Con lo cual el crédito tributario del IVA disminuyó en el 2018 por esta devolución.

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2018		2017
Impuesto redimible a las botellas			
Plásticas – IRBP	2,150	US\$	1,830
Retenciones de impuesto a la renta	2,445		3,229
Retenciones de IVA	1,965		867
	US\$ 6,560	US\$	5,926

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Pérdida del ejercicio	(657,307)	(513,292)
Más gastos no deducibles	57,136	61,138
Utilidad (pérdida) gravable	(600,171)	(452,154)
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado	9,680	10,009
Rebaja Decreto No. 210		(3,378)
Anticipo de impuesto a la renta pagado		(1,563)
Menos crédito tributario años anteriores	(17,482)	(12,596)
Menos retenciones en la fuente en el año	(14,393)	(9,954)
Crédito tributario a favor de la empresa	(22,195)	(17,482)

A partir del ejercicio 2010 y hasta el año 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo a pagar el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2018, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones. sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de Resumen de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los aspectos más importantes se presentan a continuación:

Tarifa de Impuesto a la Renta a nivel general: Se incrementa la tarifa del 22% por la del 25%; así mismo se gravará la tarifa del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible para las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares APS (declarado en febrero de cada ejercicio económico).

Tarifa de Impuesto a la Renta en la Reinversión de Utilidades: Únicamente podrán acceder a la tarifa reducida de impuesto a la renta del 15% por reinversión las siguientes sociedades:

Exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en activos productivos, así como la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan la condición de exportadores habituales, mantendrán la tarifa del 22%. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo. Las condiciones y límites para la aplicación de este beneficio se establecerán por el Comité de Política Tributaria.

Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas: Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante 3 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus productos productivos.

En aquellos casos en los que un mismo sujeto pasivo pueda acceder a más de una exención, por su condición de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se acogerá a aquella que le resulte más favorable.

Base imponible para Microempresas: Para establecer la base imponible se deberá deducir adicionalmente 1 fracción básica desgravada con tarifa 0 del impuesto a la renta para personas naturales (US\$ 11,270)

Deducciones por desahucio y jubilación: Solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

Sanción por ocultamiento patrimonial: Los sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas, conforme a las condiciones señaladas en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017), el mayor de los dos, calculados por cada mes o fracción de mes de retraso, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Sujetos Pasivos obligados de llevar contabilidad: Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos en base a los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior (2017), sean mayores a \$ 300,000.00 dólares, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. Este monto podrá ser ampliado en el Reglamento a esta ley.

Deducciones en el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta: Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Devolución del Anticipo de Impuesto a la Renta:

El Servicio de Rentas Internas, de oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo impuesto a la renta de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria mediante resolución de carácter general, en la que se podrán también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado. Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

El Servicio de Rentas Internas de encontrar indicios de fraude con y sin perjuicio de las acciones legales, aplicará un recargo del 200% del valor declarado indebidamente.

Devolución de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en la actividad de exportación: Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el Servicio de Rentas internas establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.

Las materias primas, insumos y bienes de capital serán los que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria.

Lo señalado precedentemente aplicará también del Impuesto a la Salida de Divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité de Política Tributaria.

Base Imponible de los productos sujetos al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE): La base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará con base en el precio de venta al público sugerido por el fabricante o importador, menos el IVA y el ICE o con base en los precios referenciales que mediante Resolución establezca anualmente el Director General del SRI. A esta base imponible se aplicarán las tarifas ad-valorem que se establecen en esta ley.

Los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas. En el caso de ventas a crédito con plazo mayor a 1 mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración, conforme lo dispuesto en el Reglamento a esta Ley.

Asuntos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicados en el Registro Oficial No. 309 de 21 de agosto del 2018.

Los aspectos más importantes se presentan a continuación:

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por periodos anuales entre 8 y 20 años aplicables a nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas según están definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; estos beneficios aplican tanto para empresas nuevas como existentes.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) por periodos anuales entre 8 y 20 años para nuevas inversiones productivas que hayan suscritos contratos de inversión; este beneficio es aplicable en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) e impuesto a la renta por reinversión de utilidades destinadas a la adquisición de nuevos activos productivos.
- Exoneración de impuesto a la renta de los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exoneración no es aplicable cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos.
- Establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos de capital.
- Elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo; el exceso es recuperable, cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene la tasa del 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla la obligación de informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular sea residente en un paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea el 50% o más de participación.
- Reforma el hecho generador del ISD, excluyendo de la base imponible de dicho impuesto las compensaciones que efectúe el contribuyente.

9. Relacionada - Activos Corrientes

Los activos corrientes con relacionadas están representados como sigue:

	2018	2017
Interaction SPA Chile – Inversión inicial	US\$ 14,000	US\$ 14,000
Interaction SPA Chile – Venta de productos y préstamos	233,366	65,866
Acquad’or C. A. “En Liquidación	39,113	
	US\$ 286,479	US\$ 79,866

Al 31 de diciembre del 2018, Interaction SPA Chile – Inversión inicial, representan valores entregados para cubrir gastos iniciales por la apertura y puesta funcionamiento de una oficina en dicho país.

Al 31 de diciembre del 2018, Interaction SPA Chile – Venta de productos y préstamos, representan US\$ 22,106 por la venta de productos realizadas en los años 2018 y US\$ 211,260 por préstamos acumulados a esa fecha, otorgados para la continuidad de sus operaciones, no tiene fecha de vencimiento establecido ni generan intereses. Valores que serán recuperados una vez que esta compañía empiece a generar rentabilidad.

10. Propiedades, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2018	2017
Terreno	US\$ 43,558	US\$ 43,558
Adecuaciones e instalaciones	125,801	84,741
Muebles y enseres y equipos de oficina	35,932	35,590
Maquinaria y equipos	526,303	509,492
Equipo de transporte	400,752	395,252
Equipo de computación	41,997	25,520
Equipos varios	135,590	126,530
Equipos de logística	20,824	17,814
Subtotal	1,330,757	1,238,497
Menos - Depreciación acumulada	(438,540)	(276,874)
	US\$ 892,217	US\$ 961,623

Un movimiento del activo fijo durante el año 2018 y 2017 fue como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Equipo de transporte	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Equipos Varios	Equipos de Logística	Total
Costo:										
Saldo al 01-Ene-2017	43,558	16,442	462,387	182,214	4,907	4,760	20,234	124,468	14,904	873,874
Adiciones		68,299	47,105	213,038	25,923	-	5,286	2,062	2,910	364,623
Saldo al 31-Dic-2017	43,558	84,741	509,492	395,252	30,830	4,760	25,520	126,530	17,814	1,238,497
Amortización:										
Saldo al 01-Ene-2017	-	-	(51,040)	(37,727)	(1,026)	(1,075)	(16,524)	(35,721)	(5,033)	(148,146)
Depreciación	-	-	(1,328)	(104,396)	(1,847)	(476)	(3,043)	(12,559)	(5,079)	(128,728)
Saldo al 31-Dic-2017	-	-	(52,368)	(142,123)	(2,873)	(1,551)	(19,567)	(48,280)	(10,112)	(276,874)
Saldo neto	43,558	84,741	457,124	253,129	27,957	3,209	5,953	78,250	7,702	961,623

	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Equipo de transporte	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Equipos Varios	Equipos de Logística	Total
Costo:										
Saldo al 01-Ene-2018	43,558	84,741	509,492	395,252	30,830	4,761	25,520	126,530	17,814	1,238,497
Adiciones		41,059	16,811	5,500	230	112	16,478	9,061	3,010	364,623
Saldo al 31-Dic-2018	43,558	125,801	526,303	400,752	31,059	4,873	41,997	135,590	20,824	1,330,75
Amortización:										
Saldo al 01-Ene-2018	-	-	(52,368)	(142,123)	(2,873)	(1,551)	(19,567)	(48,280)	(10,112)	(276,874)
Depreciación	-	-	(3,186)	(131,337)	(3,089)	(480)	(4,576)	(13,069)	(5,930)	(161,667)
Saldo al 31-Dic-2018	-	-	(55,554)	(273,460)	(5,962)	(2,031)	(24,143)	(61,349)	(16,042)	(438,540)
Saldo neto	43,558	125,901	470,749	127,292	25,097	2,842	17,855	74,241	4,782	892,217

11. Activo por Impuesto Diferido

El activo por impuesto diferido se origina por el impuesto a la renta a la tasa del 25% correspondiente a la amortización de la pérdida tributaria habida en el año 2018 y 2017 por US\$ 600,170 y US\$ 458,787 respectivamente, valor que se prevé compensar con las utilidades esperadas en los siguientes años y es determinada como sigue:

	Estado de situación		Estado de resultado integral	
	2018	2017	2018	2017
Diferencias temporarias:				
Pérdida tributaria 2017 a ser amortizada		458,787		458,787
Pérdida tributaria 2018 a ser amortizada	600,170		600,170	
Efecto tributario a la tasa del 25%:				
Efecto en el impuesto diferido en resultado			<u>150,043</u>	<u>114,697</u>
Activo por impuesto diferido neto	<u>150,043</u>	<u>114,697</u>		
Activo por impuesto diferido acumulado	<u>264,740</u>			

12. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2018		2017	
Proveedores locales	US\$	432,774	US\$	436,744
Relacionadas:				
Acquad'or C. A. "En Liquidación"		69,844		44,844
Corporate Advisors Associates S. A.		3,300		6,600
Corporate Partners Asociados S. A.		8,469		12,149
Interaction SPA Chile		16,666		14,887
Dinámica de Mercado S. A.		-		15,829
Anticipo de clientes		1,340		1,340
	US\$	553,829	US\$	532,393

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

Cuentas por pagar relacionadas Acquad'or C. A. "En Liquidación", representa principalmente obligaciones por transferencias de productos terminados recibidos de la relacionada en noviembre del 2013 y por pagos realizados por esta compañía en adecuaciones de la planta de la Maná, los mismos que no tienen fecha de vencimiento establecida ni generan intereses.

13. Relacionada - Pasivos Corrientes

Cuentas por pagar a Acquad'or C. A. "En Liquidación", representan retenciones originadas por el cobro a clientes del impuesto redimible a las botellas plásticas – IRBP, efectuadas durante el año 2018 por Acquasplendor S. A., recaudaciones que son registrados a favor de Acquad'or C. A. "En Liquidación" por ser esta compañía quien produce y paga este impuesto al Servicio de Rentas Internas en base a la producción de cada mes. Valores que aun no han sido cancelados a la relacionada.

14. Relacionadas - Pasivos no Corrientes

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2018		2017	
DFC Ecuador, LLC	US\$	4,254,936	US\$	3,372,234
Siena Inversiones Limitadas		750,000		750,000
Sambay Business Inc.		8,322		65,717
	US\$	5,013,258	US\$	4,187,951

Al 31 de diciembre del 2018 DFC Ecuador, LLC, representan obligaciones originadas por transferencias bancarias recibidas de este accionista desde el año 2014 y a pagos realizados directamente a proveedores de la compañía a través de la relacionada ecuatoriana Strategies & Solutions Asesores Cía. Ltda., transferencias que también fueron registradas como acreencias de DFC Ecuador, LLC.

Durante el año 2018 la Compañía recibió transferencias de DFC Ecuador, LLC el valor de US\$ 899,910, los cuales fueron registrados en el Banco Central de Ecuador a un plazo promedio de 360 días y un interés promedio pactado del 8 % anual. Estas obligaciones serán canceladas al accionista cuando la Compañía genere los recursos suficientes para cubrir sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018, cuentas por pagar a Siena Inversiones Limitadas representan valores que provienen de años anteriores, registrado inicialmente como aporte a futuro aumento de capital hasta diciembre 31 del 2013. En el año 2014 este valor fue transferido a cuentas por pagar relacionadas no corriente, no existen actas de Junta General de Accionistas que respalden el registro inicial de esta transacción, ni de la transferencia posterior al pasivo. Según el convenio de inversión realizado entre DFC Ecuador LLC y Sambay Business Inc de diciembre de 2014, estos valores son parte de los aportes de Sambay Business Inc. por lo se entregarán acciones a Siena Inversiones Limitada del paquete accionario de propiedad de Sambay Business Inc.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, cuentas por pagar a la relacionada Sambay Business Inc. – Panamá están originadas por ajustes y reclasificaciones de activos y pasivos efectuadas hasta el año 2014, sobre las cuales se están preparando los detalles respectivos de la composición del saldo.

15. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 2,000. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

Pérdidas acumuladas y resultados del ejercicio. Representa las pérdidas acumuladas desde el año 2010 hasta diciembre 31 del 2018. Estas pérdidas pueden ser compensadas con aportaciones de los accionistas para futuras capitalizaciones o pueden ser compensadas con las utilidades que obtenga la Compañía en los siguientes años.

16. Gastos Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas están representados como sigue:

	2018	2017
Sueldos y Beneficios a Empleados	US\$ 609,651	US\$ 439,110
Honorarios	185,800	204,506
Arriendos	82,359	77,120
Servicios Prestados	54,694	
Gastos de viaje	41,889	47,126
Transporte	115,169	70,178
Mantenimiento	92,852	55,508
Reposición de botellones	141,193	-
Publicidad	128,778	55,554
Servicios básicos	20,564	28,443
Combustible	32,655	28,994
Impuestos y Contribuciones	16,217	20,018
Movilización	37,365	20,692
Gastos de exportación	28,016	47,247
Gastos de gestión	3,735	-
Suministros, materiales y repuestos	6,233	4,331
Intereses y multas	5,916	1,126
Gastos legales	36,508	-
Seguros	1,497	-
Gastos no deducibles	29,643	-
Otros gastos	179,458	158,031
	US\$ 1,856,987	US\$ 1,257,984

17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	País	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar corriente:</u>			
Interaction SPA Chile (Nota 9)	Chile	247,366	79,866
Acquad'or C. A. "En Liquidación" (Nota 9)	Ecuador	39,113	

Por pagar corriente:

Proveedores:

Acquad'or C. A. "En Liquidación" (Nota 12)		69,844	44,844
Corporate Advisors Associates S. A.		3,300	6,600
Corporate Partners Asociados S. A.		8,469	12,149
Interaction SPA Chile		16,666	14,887

Cuentas por pagar - Acquad'or C. A.
"En Liquidación" (Nota 13)

Ecuador	76,164	108,570
---------	--------	---------

Cuentas por pagar no corriente:

DFC Ecuador, LLC. (Nota 14)	USA	4,254,936	3,372,234
Siena Inversiones Limitadas. (Nota 14)		750,000	750,000
Sambay Business Inc. (Nota 14)	Panamá	<u>8,322</u>	<u>65,717</u>
Total		<u>5,013,258</u>	<u>4,187,951</u>

A continuación se resumen las principales transacciones celebradas durante el año 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DFC Ecuador, LLC, prestamos obtenidos	882,702	931,501
Acquad'or C. A. "En Liquidación", transferencias de fondos	154,470	59,051
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Interaction SPA – Chile, prestamos	167,500	65,866
Interaction SPA – Chile, venta de productos	22,106	-
Interaction SPA – Chile, Inversión inicial	-	14,000
Acquad'or C. A. "En Liquidación"	39,113	142,214
Sambay Business Inc.	-	15,000
<u>Gastos de Honorarios</u>		
Corporate Partners Asociados S. A.	98,958	98,624
Corporate Advisory Associates Coradvice S. A.	36,000	36,000
<u>Gastos de Adecuación:</u>		
Urbestate S. A.	-	61,914
<u>Ventas al exterior:</u>		
Interaction SPA Chile	22,106	-

Transferencias y pagos:

Strategies & Solutions Asesores Cia. Ltda.	-	748,857
Corporate Partners Asociados S. A.	-	20,000

Transferencias y pagos a través de Strategies & Solutions Asesores Cía. Ltda. una compañía ecuatoriana, representan valores recibidos de esta compañía durante el año 2017 a nombre de DFC Ecuador, LLC, de los cuales US\$ 479,030 fueron recibidos a través de transferencias a una cuenta bancaria de Acquasplendor S. A., la diferencia de los valores transferidos por US\$ 269,827 constituyen pagos directos realizados por Strategies & Solutions Asesores Cía. Ltda. a proveedores de Acquasplendor S. A. En el año 2018 los pagos a proveedores se realizaron desde la cuenta bancaria de Acquasplendor S.A.

Durante el año 2017 Corporate Partners Asociados S. A., una compañía ecuatoriana que también transfirió valores a la cuenta bancaria de Acquasplendor S. A. Durante el año 2018 no se presentaron transacciones similares.

Gastos de adecuación representan pagos efectuados a Urbestate S. A. para la construcción realizada en bienes arrendados por la adecuación de instalaciones para almacenar productos de la Compañía.

Gastos de honorarios representan pagos efectuados durante el año 2018 y 2017 en concepto de honorarios profesionales.

(a) Resumen de principales convenios con partes relacionadas:

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones acordadas entre ellas. Según explicación de la Gerencia de la Compañía no existen contratos al respecto entre la compañía y las partes relacionadas, donde se especifiquen los términos y condiciones sobre la administración y pago de estos recursos y también sobre el registro de las transacciones.

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Acquasplendor S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, han participado durante el año 2018 y 2017 en todas las transacciones habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General de Ecuador y el representante de los accionistas. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, honorarios, beneficios no monetarios, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía no han sido reveladas

18. Registro de Prestamos en el Banco Central del Ecuador

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha registrado 4 préstamos en el Banco Central del Ecuador entre septiembre y diciembre del 2018 por un total de US\$ 424,960, fondos recibidos del exterior como capital de trabajo de su relacionada DFC Ecuador, LLC con vencimientos a 360 días plazo e interés del 8% anual.

19. Contrato por utilización de la planta

Con fecha abril 20 del 2019, la Compañía firma el contrato para la utilización de activos de la compañía Aquad´or C.A. “En Liquidación” quien es propietaria de una planta de embotellamiento de bebidas ubicado en la Ciudad de la Maná Provincia de Cotopaxi, la que cuenta también con los derechos de aprovechamiento de las aguas provenientes de manantiales naturales debidamente autorizada por la Secretaria Nacional del Agua – SENAGUA. Ambas compañías tienen como propietarios al mismo grupo de accionistas, motivo por el cual trabajan de manera cooperada y sincronizada con el fin de comercializar el agua embotellada denominada Splendor.

El referido contrato establece que Aquad´or C.A. “En Liquidación” otorga el uso de todas sus fuentes naturales de agua y sus instalaciones y equipos sin costo, a cambio de esto Acquasplendor S. A. se encargará del pago de todo el mantenimiento y conservación en buen estado de sus instalaciones y equipos, de la buena administración y pago de la concesión de SENAGUA y de todos los servicios básicos, así como de todos los gastos del personal que opere la planta; adicionalmente mantendrá indemne de todo juicio, litigio o contingencia derivada de la utilización de sus activos y de reclamos que puedan presentar por los consumidores de sus productos.

El plazo de este contrato es de 2 años a partir de enero del 2018 y operará la renovación automática en plazos sucesivos de un año. A la terminación del contrato la Compañía dejará de utilizar los activos materia de este contrato y los retornará a su dueño en perfecto estado de funcionamiento, limpieza y mantenimiento.

Al respecto la Compañía ha utilizado la planta de Aquad'or C.A. "En Liquidación" desde el año 2013 hasta el año 2018 y los costos de producción en estos periodos no incluyen costos por el uso de la planta, los cuales están relacionados con la depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos. De acuerdo a contrato entre las partes celebrado a partir de enero 1 del 2018, no se establece ningún valor por el uso de la planta y maquinarias por la elaboración de los productos.

Acquad'or "En Liquidación" no mantiene empleados en su nómina, todos los gastos de personal por procesos operativos y administrativos son pagados y registrados por Acquasplendor S.A., al igual que todos los costos de producción y de mantenimiento de la planta.

Por disposiciones de la Superintendencia de Compañías y Valores, las sociedades en liquidación no pueden realizar transacciones comerciales, motivo por el cual Acquad'or "En Liquidación" no ha efectuado ningún cobro asociado con la depreciación de la planta y maquinarias de su propiedad desde el año 2013 al 2018.

20. Contingencia

Al 31 de diciembre del 2018, según confirmación recibida del abogado de la Compañía, indica que la Compañía ha impugnado ante el Instituto de Propiedad Intelectual varios procesos de oposición presentados por varias compañías que reclaman por el uso de la marca esplendor y el diseño de la botella a color. Los reclamantes son Red Bull GMBH/Bull North América y Senadi, procesos que están pendientes de resolverse.

Adicionalmente la Compañía ha presentado varios procesos de oposición ante el Instituto de Propiedad Intelectual en contra de algunas instituciones por el uso de marcas similares a las de splendor; estas instituciones son Vitahealth Cia. Ltda. con su marca Vitahealth, Ecuaquimica C.A. con su marca splendor y Drigrusi S.A. con su marca acqua premium. Estos procesos están pendientes de resolución.

Al 31 de diciembre del 2018 y a la fecha del informe, según explicación de la gerencia de la compañía no existen otros juicios o reclamaciones legales a favor ni en contra de la Compañía.

21. Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 21 del 2019), la Administración de la compañía menciona que no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.