

ACQUASPLENDOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2013	2014
Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario		-	127,935
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	181,345	298,090
Beneficios a empleados	12	26,777	385,584
Impuestos por pagar	13	3,192	129,493
Otros pasivos corrientes		855	14,550
Total pasivo corriente		212,168	955,653
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	95,000	87,027
Total pasivo no corriente		95,000	87,027
Total pasivo		307,168	1,042,679
Patrimonio			
Capital social	14	2,000	2,000
Aportes futuras capitalizaciones		750,000	1,180,652
Resultados acumulados		(276,643)	(1,316,518)
Total patrimonio		475,357	(133,866)
Total pasivo más patrimonio		782,525	908,813



Leandro Riverón Bordón
Gerente General



José Daniel Cerón Estrella
Contador General

ACQUASPLENDOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014

	(Expresados en Dólares de E.U.A.)	
	NOTAS	
	2013	2014
Ingresos		
Ventas	84,169	712,039
Otros ingresos	<u>25</u>	<u>-</u>
Total ingresos	<u>84,194</u>	<u>712,039</u>
Costos y gastos		
Costo de ventas	137,901	669,505
Gastos de administración y ventas	15 214,903	1,014,105
Otros gastos	<u>8,032</u>	<u>68,304</u>
Total costos y gastos	<u>360,837</u>	<u>1,751,915</u>
Pérdida neta y resultado integral	<u>(276,643)</u>	<u>(1,039,875)</u>
Pérdida neta por acción	<u>(138.32)</u>	<u>(519.94)</u>



Leandro Riverón Bordón
Gerente General



José Daniel Cerón Estrella
Contador General

ACQUASPLENDOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,000	-	-	2,000
Pérdida neta	-	-	(276,643)	(276,643)
Aporte futura capitalización	-	750,000	-	750,000
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	750,000	(276,643)	475,357
Pérdida neta	-	-	(1,039,875)	(1,039,875)
Aporte futura capitalización	-	430,652	-	430,652
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,000	1,180,652	(1,316,518)	(133,866)



Leandro Riverón Bbrdón
Gerente General



José Daniel Cerón Estrella
Contador General

ACQUASPLENDOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014

(Expresado Dólares de E.U.A.)

	2013	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	(69,604)	637,285
Pago a proveedores y empleados	<u>194,781</u>	<u>1,295,712</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(264,385)</u>	<u>(658,427)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a equipos	<u>(135,559)</u>	<u>(31,214)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(135,559)</u>	<u>(31,214)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	-	127,935
Financiamiento de compañías relacionadas y accionistas	<u>663,081</u>	<u>296,569</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>663,081</u>	<u>424,503</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	263,137	(265,137)
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año	<u>2,000</u>	<u>265,137</u>
Saldo al final del año	<u>265,137</u>	<u>-</u>



Leandro Riverón Bordón
Gerente General



José Daniel Cerón Estrella
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Acquasplendor S. A. (en adelante "La Compañía"), está constituida en Ecuador y su actividad principal es actividad de explotación, comercialización e industrialización de agua. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la avenida cuarta y calle primera, sector de la Prosperina, Guayaquil - Ecuador. Los estados financieros de Acquasplendor S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por los actuales administradores de la sociedad para su emisión a fin de dar cumplimiento con las obligaciones de reporte a los accionistas y autoridades de control de la República del Ecuador. **Párrafo de Énfasis:** Sin embargo, los actuales administradores de la sociedad dejan claramente establecido que la información y registros contables y financieros entregados por los anteriores administradores de la Compañía y especialmente por quien fungía como contador y gerente financiero en el año 2014, adolecía de desviaciones materiales que no permiten expresar de manera razonable la situación financiera de Acquasplendor S.A. En virtud de lo expuesto se llevó a cabo un estudio de dichas cifras con el propósito de presentar una mejor perspectiva en cuanto a la condición financiera del negocio, empero, hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, las cifras que en éstos se revelan pueden estar sujetas a errores o desviaciones materiales ya que éstas continúan en proceso de análisis y verificación en vista que los archivos físicos y electrónicos de Acquasplendor S.A. no eran apropiados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN.

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014. Sin embargo, estos estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta el Párrafo de Énfasis que se detalla en la sección de información general.



Base de medición.-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Estados financieros.- Los estados financieros de Acquisplendor S. A. se emiten en concordancia con los requerimientos legales locales.

(b) Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Instrumentos financieros Activos financieros - Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas.- Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(d) Pasivos financieros.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés

efectivo. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros es revelado en la Nota 16. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables. Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 -Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2 -Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable
- Nivel 3 -Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.



Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(e) Inventarios.- Se encuentra valuados como sigue:

Materia prima: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización. Numeral 7 literal c clausula primera

(f) Equipo.- El equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar). El costo del equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. El costo del equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas del equipo, y la vida útil utilizada en el cálculo de depreciación:

Grupo de cuentas	Vida útil
Equipo operativo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años



La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados serán desechados de acuerdo a políticas corporativas. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

(g) Deterioro del valor de los activos no financieros.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

(h) Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos.- Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se



cancela. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

(i) 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 del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos 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.

(j) Beneficios a empleados, sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social.- Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

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

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

Venta.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.



(l) Costos y gastos.- Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Gastos financieros.- Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(n) Reclasificación de cifras.- El saldo de efectivo y equivalentes fue reclasificada al pasivo para hacerla comparable debido a la naturaleza de su saldo.

(o) Normas internacionales de información financiera emitidas.-

(o.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes.- Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 27 (Entidades de inversión)
- Enmienda a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación (Compensación de activos financieros y pasivos financieros)
- NIC 36 Deterioro del valor de los activos (Importe recuperable de activos no financieros)
- Enmienda a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Novación de derivados y contabilidad de coberturas)
- CNIIF 21 Gravámenes • Enmienda a la NIIF 13, Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- Enmienda a la NIIF 1, Concepto de "NIIF vigentes" La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(o.2) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes.-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, la Compañía prevé que estas normas y enmiendas no le resultarán aplicables en el futuro:

- Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización
- Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Agricultura: Plantas productoras



- NIC 27: método de la participación en los estados financieros individuales
- Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Participaciones de Operaciones Conjuntas
- NIIF 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas
- NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes
- NIIF 9: Instrumentos financieros

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Teniendo en consideración el párrafo de énfasis que se describe en la sección 1 precedente, en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

La Compañía, no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.



Provisiones para jubilación patronal y desahucio.- La compañía no cuenta con un estudio actuarial que permita determinar el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19. Los efectos de esta provisión pueden alterar materialmente los estados financieros de la Compañía, toda vez que ésta absorbió la responsabilidad patronal de aquellos empleados que fueron transferidos desde su compañía relacionada Acquad'or C.A.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (f).

Impuesto a la renta.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados. La compañía no ha registrado los activos por impuesto diferido que devienen de pérdidas fiscales amortizables por cuanto no existe certeza razonable en cuanto al tiempo que se requerirá para alcanzar niveles de operación que permitan superar el punto de equilibrio.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de tasa de interés.- El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como media



la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 45% de las ventas son efectuadas a crédito.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. Sin embargo, debido a la condición financiera de la empresa, el acceso a fuentes de financiamiento no está asegurado. Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2014.

Gestión de capital.- El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.-

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS.-

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Clientes	47,399	49,679
Empleados	2,390	17,263
Proveedores	100,820	127,269
Depósitos en garantía	3,189	27,120
Otras cuentas por cobrar	-	7,221
	<u>153,798</u>	<u>228,552</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014 el saldo de los inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Producto terminado	-	4,462
Materia prima	8,763	62,583
	<u>8,763</u>	<u>67,045</u>



9. EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo de computación	Equipo de oficina	Equipos varios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	422	7,200	11,954	725	115,257	135,559
Adquisiciones	3,417	42,876	2,519	2,912	-	51,724
Activaciones	-	-	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3,840	50,076	14,474	3,637	115,257	187,283
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(153)	(3,789)	(4,799)	(244)	(11,526)	(20,510)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(153)	(3,789)	(4,799)	(244)	(11,526)	(20,510)
Valor Neto en libros	3,687	46,287	9,675	3,393	103,731	166,773

10. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	2013	2014
Sambay Business Inc. por pagar	95,000	
Acquad'or por pagar		87,027
	<u>95,000</u>	<u>87,027</u>

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar básicamente se encuentran compuestas por proveedores de bienes y servicios con vencimiento menor a 360 días.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las cuentas por pagar por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Empleados	427	249,618
Prestaciones sociales	19,101	40,176
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>7,249</u>	<u>95,790</u>
	<u>26,777</u>	<u>385,584</u>

13. IMPUESTOS

(a) Activos y pasivos del año corriente.-

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario de IVA	37,107	134,021
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>243</u>	<u>4,393</u>
	<u>37,350</u>	<u>138,413</u>

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,708	27,277
IVA por pagar	0	88,407
Retenciones en la fuente de IVA	<u>1,484</u>	<u>13,809</u>
	<u>3,192</u>	<u>129,493</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 2,000 acciones de un valor nominal unitario de USD\$ 1.00; todas ordinarias y nominativas y totalmente pagadas.



15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Gastos administrativos</u>		
Gastos de administración	132,472	710,251
Honorarios	<u>22,370</u>	<u>12,929</u>
	<u>154,842</u>	<u>723,180</u>
<u>Gastos de ventas</u>		
Gasto de ventas Guayaquil	45,961	244,407
Gastos de venta Quito	12,364	33,176
Gasto de venta Ambato	0	12,377
Publicidad	<u>1,736</u>	<u>966</u>
	<u>60,061</u>	<u>290,925</u>
	<u>214,903</u>	<u>1,014,105</u>

16. ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.-

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

- Para aquellos instrumentos financieros que se llevan el costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.
- Para los activos financieros y obligaciones financieras que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comprando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos similares. Estos instrumentos clasifican en el Nivel 21 de la jerarquía de valor razonable.
- El activo disponible para la venta se evalúa en base al método de flujos de efectivo descontados. Este instrumento se clasifica en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

17. CONTINGENCIAS.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía mantiene varias demandas laborales en su contra por un monto aproximado de USD\$400,000 la mayoría de las cuales han sido desactivadas. La gerencia y sus asesores legales estiman que la probabilidad de ocurrencia de esta contingencia es remota.

18. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Con fecha 1 de marzo de 2015 los administradores principales de la Compañía fueron removidos de sus cargos producto de un cambio en el control de capital accionario y en vista de que las estrategias implementadas por la anterior administración fueron en detrimento del desarrollo de la Compañía. La decisión de remoción de los administradores incluyendo el contador – gerente financiero se debió principalmente a desviaciones materiales en la información financiera y omisiones importantes en el control y gestión del negocio que derivaron en pérdidas que comprometieron la viabilidad de la empresa como negocio en marcha; riesgo que ha sido subsanado por la actual administración de la compañía.



Leandro Riverón Bordón
Gerente General



José Daniel Cerón Estrella
Contador General