



# ACQUASPLENDOR S.A.

Notas a los Estados Financieros 2018

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

*Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros*

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

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

Acquasplendor S. A.

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

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

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
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>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
(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>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>		
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>
<b>Conciliación de la pérdida del año con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:</b>		
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.

# 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 embotellado 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:
  - Sambah 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
  - 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.

## **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.

## 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 imponibles 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 imponibles

## **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:

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

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

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

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		<u>54,521</u>		<u>22,651</u>
	<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)	<u>US\$</u>	<u>65,666</u>	<u>US\$</u>	<u>140,501</u>
	<del>US\$</del>	<del>65,666</del>	<del>US\$</del>	<del>140,501</del>

## 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		<u>22,195</u>		<u>17,482</u>
	<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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
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
	<u>US\$ 6,560</u>	<u>US\$</u>	<u>5,926</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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	<u>(22,195)</u>	<u>(17,482)</u>

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, participes, 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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
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	<u>39,113</u>	
	<u>US\$ 286,479</u>	<u>US\$ 79,866</u>

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. Propiedad Planta y Equipo

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
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	<b>1,330,757</b>	<b>1,238,497</b>
Menos - Depreciación acumulada	<b>(438,540)</b>	<b>(276,874)</b>
	<b>US\$ 892,217</b>	<b>US\$ 961,623</b>

	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
<b>Costo:</b>										
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
<b>Amortización:</b>										
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	<b>43,558</b>	<b>84,741</b>	<b>457,124</b>	<b>253,129</b>	<b>27,957</b>	<b>3,209</b>	<b>5,953</b>	<b>78,250</b>	<b>7,702</b>	<b>961,623</b>

	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
<b>Costo:</b>										
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
<b>Saldo al 31-Dic-2018</b>	<b>43,558</b>	<b>125,801</b>	<b>526,303</b>	<b>400,752</b>	<b>31,059</b>	<b>4,873</b>	<b>41,997</b>	<b>135,590</b>	<b>20,824</b>	<b>1,330,75</b>
<b>Amortización:</b>										
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)
<b>Saldo al 31-Dic-2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55,554)</b>	<b>(273,460)</b>	<b>(5,962)</b>	<b>(2,031)</b>	<b>(24,143)</b>	<b>(61,349)</b>	<b>(16,042)</b>	<b>(438,540)</b>
<b>Saldo neto</b>	<b>43,558</b>	<b>125,901</b>	<b>470,749</b>	<b>127,292</b>	<b>25,097</b>	<b>2,842</b>	<b>17,855</b>	<b>74,241</b>	<b>4,782</b>	<b>892,217</b>

## 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
<b>Diferencias temporarias:</b>				
Pérdida tributaria 2017 a ser amortizada		458,787		458,787
Pérdida tributaria 2018 a ser amortizada	600,170		600,170	
<b>Efecto tributario a la tasa del 25%:</b>				
Efecto en el impuesto diferido en resultado			150,043	114,697
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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
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
	<u>US\$</u>	<u>553,829</u>	<u>US\$</u>	<u>532,393</u>

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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
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
	<u>US\$</u>	<u>5,013,258</u>	<u>US\$</u>	<u>4,187,951</u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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
	<b>US\$ 1,856,987</b>	<b>US\$ 1,257,984</b>

## 17. Saldos y Transacciones con Parte Relacionadas

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, los saldos con parte relacionadas se desglosan como siguen:

	<u>País</u>	<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	

<u>Por pagar corriente:</u>			
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
Dinámica de Mercado S. A.		-	15,829
Cuentas por pagar - Acquad'or C. A.			
"En Liquidación"	Ecuador	76,164	108,570
<u>Por pagar no corriente:</u>			
DFC Ecuador, LLC.	USA	4,254,936	3,372,234
Siena Inversiones Limitadas.		750,000	750,000
Sambay Business Inc.	Panamá	8,322	65,717
Total		<u>5,013,258</u>	<u>4,187,951</u>

	2018	2017
DFC Ecuador, LLC, prestamos obtenidos	882,702	931,501
Acquad'or C. A. "En Liquidación", transferencias de fondos	154,470	59,051
Cuentas por cobrar:		
<u>Interaction SPA – Chile, prestamos</u>	167,500	
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
Dinámica de Mercados	35,050	28,500
<u>Otros gastos y servicios:</u>		
Dinámica de Mercados	255,300	94,957

<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

Gastos de honorarios representan pagos efectuados durante el año 2018 y 2017 en concepto de honorarios profesionales; y transferencias y pagos representan valores transferidos por estas compañías durante el año 2017.

**(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 Acquisplendor 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

**17. 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.