

DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Dic 14</u>	<u>Dic 13</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	5	315	317
Activos Financieros:			
Cuentas por cobrar no relacionados	6	840	590
Inventarios		-	-
Activos por impuestos corrientes	7	-	250
Total activo corriente		1.155	1.158
No corriente			
Equipos - neto	8	253	781
Total activo no corriente		253	781
Total activos		1.408	1.938
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	9	3.711	4.025
Otras cuentas por pagar	10	973	1.189
Total pasivo corriente		4.684	5.215
Patrimonio			
Capital social	13	1.000	1.000
Reservas	14	340	340
Resultados acumulados	15	(4.616)	(4.616)
Total patrimonio		(3.276)	(3.276)
Total pasivos y patrimonio		1.408	1.938

DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>Dic-14</u>	<u>Dic-13</u>
Ingresos ordinarios	11	600	65 205
Gastos operacionales			
Administración	12	600	58 846
Otros egresos		-	4 282
Resultado del ejercicio		-	2 077



DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de dic del 2012	1.000	150	190	(2.400)	-4.295	(5.354)
Transferencia a resultados acumulados				(4.295)	4.295	-
Otros ajustes					1	1
Saldo al 31 de dic del 2013	1.000	150	190	(6.694)	2.078	(3.276)
Transferencia a resultados acumulados				2.078	-2.078	-
Otros ajustes						
Pérdida en el ejercicio						
Saldo al 31 de dic del 2014	1.000	150	190	(4.616)	-	(3.276)

DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2014	2013
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	350	64 921
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(352)	(67 062)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	____ (2)	____ (2 141)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en activos fijos	-	-
Efectivo utilizado en otros activos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	____	____
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2)	(2 141)
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	317	2 458
Saldo final de efectivo en caja y bancos	<u>316</u>	<u>317</u>



DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

Pérdida		2.077
Partidas de conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo netos provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	528	446
Otros		
Utilidad Conciliada	528	2.523
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(250)	(204)
Disminución (aumento) de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	250	2.807
Aumento de proveedores	(314)	(3.034)
Aumento (disminución) de gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(216)	(4.154)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(2)	(2.141)

DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Desarrollo Sustentable Agua y Salud Corideas es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, constituida el 31 de marzo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 6 de octubre de 2006, con una duración de 95 años.

Su objeto social es identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CIA. LTDA es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere 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. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b. Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.



c. Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte, o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital, o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

d. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

e. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

f. Muebles y equipo

Los muebles, se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

g. Beneficios empleados post- empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes: costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

h. Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

i. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conciben.

j. Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación, son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de DESARROLLO SUSTENTABLE AGUA Y SALUD CORIDEAS CÍA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión, corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

k. Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior

l. Compensaciones de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa

m. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

a. Vidas útiles y deterioro de activos

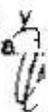
Como se describe en la Nota 2.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus muebles y equipos ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.



Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar importantes con sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

NOTA 5 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos en efectivo en caja y bancos están conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja-Bancos	315	317
Total	<u>315</u>	<u>317</u>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

NOTA 6-CUENTAS POR COBRAR NORELACIONADOS

Los saldos de cuentas por cobrar no relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar	840	590
Total	840	590

NOTA 7 - IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación.

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	250
Impuesto al valor agregado	-	-
Total activos por impuestos corrientes	-	250
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	-	-

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

NOTA 8 - EQUIPOS - NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de equipos son los siguientes:

	31 de diciembre		
	<u>2013</u>	<u>Adición</u>	<u>2014</u>
Equipo de computación	1.338	-	1.338
	<u>1.338</u>	<u>-</u>	<u>1.338</u>
Depreciación	(558)	(528)	(1.086)
	<u>-558</u>	<u>(528)</u>	<u>(1.086)</u>

781 (528) 253

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores relacionados locales	3.711	4.025
Otros relacionados	-	-
Total	<u>3.711</u>	<u>4.025</u>

El periodo de crédito de compras de ciertos bienes es de 30 desde la fecha de la factura

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar	-	-
Otras provisiones	973	1.189
Total	<u>973</u>	<u>1.189</u>

NOTA 11 - INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios	600	8.400
Otros del exterior	-	56.805
Total	<u>600</u>	<u>65.205</u>

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue



	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
sueldos salarios	-	8.300
Beneficios sociales	-	1.567
aporte IESS	-	1.017
honorarios profesionales	-	33.576
arrendamiento inmuebles	-	3.590
mantenimiento y reparaciones	-	1.639
combustibles	-	-
suministros y materiales	-	48
transporte	-	-
Otras provisiones	-	-
Gastos de gestion	-	72
Amortizaciones	-	-
impuestos contribuciones	-	-
iva cargo gasto	72	7.134
Depreciacion no acelerada	528	446
servicios publicos	-	1.452
otros servicios	-	3.859
otros bienes	-	424
Gastos no deducibles	-	-
Total	<u>600</u>	<u>63.128</u>

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 1.000 dividido en mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

NOTA 14 - RESERVAS

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 15- RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.



El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc



REMIGIO HERNAN GALARRAGA
GERENTE GENERAL



JUAN ENRIQUEZ CORREA
CONTADOR