

AQUACOBRE CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
AQUACOBRE CIA LTDA

Quito, 02 de junio de 2015

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AQUACOBRE CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de



los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para la opinión

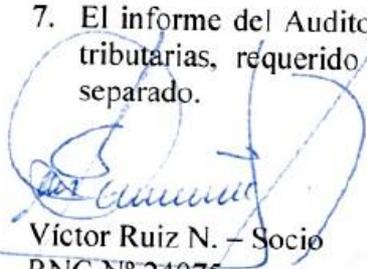
5. No participamos en la toma física de inventarios cortado a diciembre de 2013 por USD 617.576, ni nos fue posible aplicar otros procedimientos para determinar la existencia de los mismos ni de su efecto en el costo de ventas, fruto de la contratación extemporánea. (Véase nota 5)

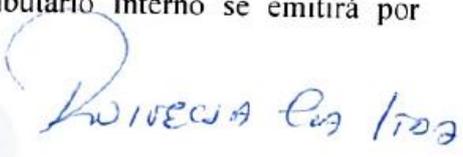
Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, de lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **AQUACOBRE CIA LTDA**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Pyme.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2013	2012		
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	194.702	148.141		
Cuentas por cobrar clientes neto	4	473.964	449.029		
Inventarios	5	619.326	776.113		
Cuentas por cobrar empleados	6	12.323	14.356		
Anticipo a proveedores		10.478	11.104		
Impuestos anticipados	7	28.268	38.041		
Otras cuentas por cobrar	8	55.429	1.394.490	21.179	1.457.963
Activos no corrientes					
Propiedad, planta y equipo	9		51.140		72.850
Total Activos			1.445.630		1.530.813
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar a proveedores	10	569.627	898.464		
Obligaciones bancarias	11	55.651	42.202		
Cuentas por pagar partes relacionadas	12	55.324	52.266		
Obligaciones tributarias	13,14	68.978	62.691		
Obligaciones laborales	15,14	128.088	69.374		
Anticipo de clientes		136.538	128.857		
Otras cuentas por pagar		376	1.014.582	1.124	1.254.978
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar partes relacionadas L.P.	16	103.314	79.819		
Obligaciones laborales L.P.	17	30.404	133.718	21.601	101.420
Total Pasivos			1.148.300		1.356.398
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	18,19		297.330		174.415
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			1.445.630		1.530.813

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros


Jenny Yopez
GERENTE GENERAL


Maicela Jimenez
CONTADOR



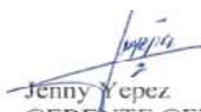
AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2013	2012
Ventas	19	4.683.337	4.295.647
Costo de ventas	20	(3.822.771)	(3.480.386)
Utilidad Bruta en Ventas		860.566	815.261
Gastos mano de obra	20	(319.235)	(204.684)
Gastos generales	20	(415.699)	(315.678)
Gastos financieros	20	(7.330)	(9.751)
Utilidad Operacional		118.302	(530.113)
Ingresos no operacionales	19	79.261	14.346
Utilidad del ejercicio		197.563	299.494
15% participación trabajadores	15,14	(34.093)	(44.924)
Impuesto a la renta causado	13,14	(37.923)	(67.268)
Utilidad (Pérdida) neta		125.547	187.302

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


Jenny Yepez
GERENTE GENERAL


Maicela Sumizota
CONTADOR



AQUACOBRE CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(expresado en dolares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados NIIF	Efectos cambios actuariales	Resultados Acumulados	Cambios en el Patrimonio Neto
Saldo ajustado al 31/12/2011 en NIIF	800	4.769	(19.838)	0	179.334	165.065
Dividendos pagados					(170.367)	(170.367)
Apropiación reserva 2012		8.966			(8.966)	0
Resultados de Aplicación de NIIF por primera vez					(7.585)	(7.585)
Utilidad del ejercicio					187.302	187.302
Saldo final al 31/12/2012	800	13.735	(19.838)	0	179.718	174.415
Resultado integral 2013					125.547	125.547
Resultados de Aplicación de NIIF				(2.632)		(2.632)
Saldo al 31/12/2013	800	13.735	(19.838)	(2.632)	305.265	297.330

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


Jenny Yopez
GERENTE GENERAL


Maicela Sumpanta
CONTADOR



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.658.402	4.155.294
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.597.413)	(3.913.737)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	60.989	241.557
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Aumento) Adquisición de activos fijos	12.790	(17.847)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	12.790	(17.847)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(10.217)	(170.367)
Aumento Obligaciones Financieras	(17.000)	17.000
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	(27.217)	(153.367)
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	46.562	70.343
Caja y bancos al inicio del año	148.141	77.798
Caja y bancos al final del año	194.703	148.141

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


Jenny Lopez
GERENTE GENERAL


Maucha Sumpanta
CONTADOR



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2013	2012
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
(Pérdida) / Utilidad del Ejercicio	125.547	187.302
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
15% Particp.Trabajadores	34.093	44.924
24% Impto.a la Renta	37.923	67.268
Gasto Depreciaciones	8.920	12.777
Gasto Deterioro	16.389	32.804
Gasto provisiones	0	8.160
Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	97.325	165.933
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(24.935)	(161.122)
Aumento en inventarios	155.149	(194.455)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(29.953)	61.379
Aumento de otros activos	(28.149)	24.659
Disminución en proveedores	(142.257)	289.250
Disminución en otras cuentas por pagar	13.449	42.202
Aumento en Obligaciones Laborales	24.620	(38.157)
Disminución en Anticipos de clientes	7.681	6.423
Aumento en otros pasivos	(137.488)	(141.857)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	60.989	241.557

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


Jenny Yopez
GERENTE GENERAL


CONTADOR



AQUACOBRE CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía AQUACOBRE CIA LTDA se constituyó en la ciudad de Quito el 22 de junio del año 2009, ante el notario público cuarto encargado del cantón Quito, con domicilio en Quito. Su objeto principal: primero es la importación, comercialización, instalación, reparación, mantenimiento, arrendamiento, asesoría de sistema de tuberías, accesorios, herramientas para provisión, conducción, elevación, calentamiento, aprovisionamiento de agua potable y aguas residuales y fluidos de todo tipo; segundo, importación, aprovisionamiento, capacitación, instalación de sistemas de energía alternativa, tales como: solar térmica, solar fotovoltaica, biomasa y micro hidráulica; tercero, importación, comercialización, instalación, reparación, mantenimiento, arrendamiento, asesoría de sistemas eléctricos para baja y mediana tensión; cuarto, asociación con otras compañías nacionales o extranjeras que tengan actividades afines o con objeto social idéntico; quinto, participación en concursos de ofertas, la compañía podrá actuar como representante, agente mandataria o comisionista de empresas tanto nacionales como extranjeras, adquirir participaciones sociales y acciones, para el cumplimiento de su objeto social idéntico; la Compañía tendrá una duración de cincuenta años.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2013	2,70%
2012	4,16%
2011	5,41%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía AQUACOBRE CIA. LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. AQUACOBRE CIA LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.



d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Registra principalmente cuentas por cobrar a clientes nacionales, diferenciando las cuentas por cobrar por ventas, los cheques post-fechaados, los cheques para depósitos, y los cobros realizados mediante las tarjetas de crédito.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

e. Inventarios

De acuerdo con la Sección 17 de las NIIF PYMES: Los inventarios son activos. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Los inventarios están constituidos principalmente por 40 grupos de mercadería, los cuales son: accesorios de bombas, bombas, bronce, cables eléctricos, calefones y accesorios, cepillos, cobre, contactores, CPVC, desagües, edesa, equipos contra incendios, espiga campana, F.V., flex, fulminantes, gas, teka, guías, H-3, herramientas, HG, hidromasajes, lavanderías, paneles solares, piscinas, PMX, PVC.P, PVC.R, rejillas, repuestos de tanques, repuestos F.V, tableros, tanques, tuberías, válvulas, tinas de hidromasajes, taiwan y termofusión.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.



Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera y clasificada como “Anticipo importaciones”

f. Impuestos anticipados

Registra principalmente las cuentas por cobrar por el crédito tributario de los impuestos, incluye los créditos tributarios de IVA en compras e impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

g. Propiedad, planta y equipo

Según la Sección 17 de las NIIF PYMES: Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

La entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) El costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- (a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro de la partida, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere la partida o como consecuencia de haber utilizado dicha partida durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.



La propiedad, planta y equipo se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de su vida útil.

La depreciación de los bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 20% para los vehículos y, 33% para los equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Cuentas por pagar

Registra los valores pendientes de pago por concepto de compras y servicios para el funcionamiento de la compañía

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros cuentas por pagar.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 a 90 días.



La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.



La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.



Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

k. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

m. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.



De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Caja chica	2.464	500
Bancos	192.238	147.641
	194.702	148.141

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012.



	2013	2012
Clientes modulo por cobrar (1)	279.464	226.807
Cheques postfechados cartera (2)	176.941	177.637
Cheques para depósito (3)	11.354	0
Diners club Ecuador (4)	3.346	5.501
Mastercard (4)	4.837	9.668
American Express (4)	150	5.039
Visa (4)	689	23.413
Electron (4)	1.227	3.145
Transferencia	0	1.863
(-) Provisión ctas incobrables (5)	(4.044)	(4.044)
	473.964	449.029

- (1) Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: Anniroses S.A., Aquarenovable, Comercial Kywi S.A., Dismacon, Instalhids P.P., Tecnicobre, entre otras. Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.
- (2) El saldo está conformado principalmente por ventas realizadas por Aquacobre, las cuales han sido pagadas con cheques, que deben ser cobrados en fechas próximas.
- (3) Corresponde al valor de los cheques para depósito, los mismos que son depositados en su totalidad el 9 de enero del 2014.
- (4) Corresponde a todas las ventas que se realizaron a través de varias tarjetas de crédito, descontado el valor correspondiente a los impuestos y a las comisiones de cada tarjeta.
- (5) Durante el año 2013 la Gerencia consideró necesario no realizar la provisión para cuentas incobrables porque la cartera había sido depurada.

NOTA 5. – INVENTARIO EN BODEGAS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en dólares:



	2013	2012
Inventario de Mercaderías	650.320	692.284
Inventarios en Tránsito	0	113.186
Antivcipo importaciones	1.810	3.447
(-) Provisión deterioro del Inventario (1)	(15.000)	(15.000)
(-) Provisión Obsolescencia (2)	(17.804)	(17.804)
	619.326	776.113

(1) Para obtener la provisión por deterioro se efectuó el análisis de la rotación de los inventarios a fin de determinar la pérdida probable por mantener en stock la mercadería. Durante el año 2013 no se efectuó el análisis para determinar la provisión por deterioro, porque la Gerencia no consideró necesario.

(2) Para determinar la obsolescencia se realizó una toma física que identificó los productos que se mantenían sin movimiento desde hace más de un año. En el año 2013, la Gerencia no consideró necesario realizar la provisión por obsolescencia de los inventarios.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

La composición de cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013	2012
Prest. Ramirez Clever	2.675	3.082
Prest. Yepez Jenny	2.868	2.868
Prest. Jumbo Rafael	2.170	2.437
Prest. Torres Mariana	1.021	1.311
Prest Carrera Hugo	170	1.275
Prest. Espin Omar	89	870
Prest. Diaz Paez Katherine	0	610
Prest. Ayala Pedro	700	510
Prest. Salazar Maribel	1.004	469
Prest. Velasquez Tania	443	455
Prest. Marroquin Alejandro	369	0
Prest. Manzano Freddy	10	0
Prest. Acosta Jose	688	0
Guacollante Tupiza Hugo German	116	0
Anticipo Empleados	0	469
	12.323	14.356



NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2013 y 2012 en dólares:

	2013	2012
IVA en Compras 12%	20.769	29.902
Ret. IVA Clientes	505	8.139
Crédito Tributario IVA	4.445	0
Crédito Impto Renta Años Anteriores	2.549	0
	28.268	38.041
	28.268	38.041

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento durante el año 2013 y 2012 en dólares:

	2013	2012
Otras cuentas por cobrar (1)	45.669	13.420
Aquarenovable	9.760	7.759
	55.429	21.179
	55.429	21.179

(1) Corresponde al registro de las notas de débito que se originaron por los cheques protestados.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2013	2012
<u>COSTO</u>		
Equipo de Computación	1.520	1.520
Vehiculos	67.474	91.596
Total	68.994	93.116
	68.994	93.116
<u>Depreciacion Acumulada</u>	(17.854)	(20.266)
TOTAL	51.140	72.850



A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2013.

	Saldo 2012	Adiciones	Bajas	Saldo 2013
Equipo de cómputacion	1.520	0	0	1.520
Vehículos (1)	91.596	26.778	(50.900)	67.474
Total	93.116	26.778	(50.900)	68.994
Depreciación acumulada				
Equipo de cómputacion	1.226	294	0	1.520
Vehículos (1)	19.040	8.627	(11.333)	16.334
Total	20.266	8.921	(11.333)	17.854
Neto	72.850	17.857	(39.567)	51.140

(1) Durante el año 2013, la Compañía realiza la venta de dos vehículos, la primera venta fue con fecha 18 de enero de 2013, de un camión marca CHEVROLET NHR con placas PBU-8337, número de motor 4JB1980787. La segunda venta fue con fecha 31 de diciembre de 2013, cuyas características son: marca FORD, doble cabina 4X4, modelo TRIPTON.

El 25 de marzo de 2013 la compañía adquiere una camioneta, color blanco, marca FORD 150, modelo 2013, cabina simple.

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por del periodo económico 2012.

	SALDO 31/12/2011	ADICIONES	SALDO 31/DIC/2012
Equipo de Computación	1.520	0	1.520
Vehiculos (1)	73.748	17.848	91.596
	75.268	17.848	93.116
(-) Depreciación acumulada	(7.488)	(12.778)	(20.266)
	67.780	5.070	72.850

(1) La empresa el 22 de febrero del 2012 adquirió un vehículo tipo furgoneta para carga marca CITROEN para uso de la empresa.



NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están conformadas de la siguiente manera:

	2013	2012
Proveedores modulos por pagar	577.543	800.248
Sra. Jenny Yépez - Aquaservicios	4.728	3.545
Sra. Jenny Yépez - Aquaservicios por pagar transitoria (1)	27.814	94.671
(-) Provisión por desvalorización de CXP (2)	(40.458)	0
	569.627	898.464

(1) Corresponde a valores pendientes de pago a los accionistas por cancelación realizado a terceros.

(2) Corresponde a la provisión por intereses implícitos de las cuentas pendientes de pago a: Iván Páez, Gabriel Perugachi, Lorena Basantes y Aquaservicios.

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
American Express por pagar	0	72
Visa Pichincha por pagar	920	3.966
Sobregiro bancario banco Pichincha	0	400
Sobregiro bancario banco Proamerica	54.731	37.764
	55.651	42.202

NOTA 12.- PRÉSTAMOS DE PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2013 y 2012:



	2013	2012
Paez Ivan por pagar (1)	13.614	13.614
Perugachi Gabriel (1)	30.000	30.000
Dividendos por Pagar	11.710	8.652
	55.324	52.266

(1) Corresponde al préstamo obtenido, del cual no existe documento de respaldo que establezca condiciones de pago, plazos y tasas de interés.

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Iva Ventas 12% por Pag	43.506	28.770
Ret. Relacion de Dependencia por Pag	10.546	675
Honorarios profesionales 10%	8	11
Predomina mano de obra 2%	4	4
Transporte Privado de pasajeros o ser.privado cargar 1%	17	1
Transferencia bienes muebles natur.corporal 1%	2.637	2.339
Arrendamiento de Bienes Inmuebles 8%	1.726	85
Otras Reten. aplicables el 1%	58	45
Otras reten. aplicables el 2%	424	126
Otras reten. aplicables el 8%	5	0
Otras retenciones aplicables a otros porcentajes	4.133	0
30% Rte.Iva por pagar	1.494	872
70% Rte.Iva por pagar	624	385
100% Rte.Iva por pagar	3.794	130
Impuesto a la Renta por pagar	0	29.248
	68.976	62.691

NOTA 14.- CONCILIACION TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria de impuesto a la renta cortado a diciembre de 2013.



	2013	2012
Utilidad del ejercicio	197.564	299.494
15% participación trabajadores	(34.093)	(44.924)
Utilidad antes de impuesto a la renta	163.471	254.570
(-) Rentas exentas	(27.768)	(12.690)
(+) Gastos no deducibles	32.508	48.686
(+) 15% participación rentas exentas	4.165	1.903
Base imponible	172.376	292.469
Impuesto a la renta causado	37.923	67.268
Retenciones en la fuente del año	26.255	21.938
Anticipo impuesto a la renta	9.713	10.326
Crédito impuesto a la salida de divisas	4.503	5.757
Impuesto a pagar (Crédito tributario)	(2.548)	29.247

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	163.471	22%	35.964
Mas gastos no deducibles: (rti)	32.508	4%	7.152
Menos rentas exentas	(27.768)	-4%	(6.109)
Más 15% participación rentas exentas	4.165	1%	916
Base imponible	172.376	23%	37.923
Impuesto renta	163.471	23%	37.923

2012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	254.570	23%	58.551
Mas gastos no deducibles: (rti)	48.686	4%	11.198
Menos rentas exentas	(12.690)	-1%	(2.919)
Más 15% participación rentas exentas	1.903	0%	438
Base imponible	292.469	26%	67.268
Impuesto renta	254.570	26%	67.268



NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Sueldos por Pag	78.245	11.382
Dec. Tercero por Pagar	647	463
Dec. Cuarto por Pagar	1.829	1.460
Otros por Pagar Empleados	5.760	2.930
Fondos de Reserva por Pagar	4.115	2.519
Aportes al IESS por Pagar	3.399	4.035
Prest.IESS por Pagar	0	1.614
15% trabajadores	34.093	44.971
	<u>128.088</u>	<u>69.374</u>

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Paez Ivan (1)	86.314	62.819
Basantes Lorena/ Moreno Pablo (2)	17.000	17.000
	<u>103.314</u>	<u>79.819</u>

(1) El valor corresponde a todos los descuentos que los proveedores le hacen directamente al Sr. Iván Páez. Durante el año 2013 los descuentos alcanzaron un total de USD 30.987 y la Compañía ha reembolsado USD 7.492 al Sr. Iván Páez.

(2) Corresponde a valores entregados para capitalizar en el futuro, cuyo sustento es un acuerdo verbal.

NOTA 17.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2013 y 2012:



	2013	2012
Provisiòn Jubilaciòn Patronal	11.075	1.604
Provisiòn Desahucio	19.329	12.412
	30.404	14.016

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
Capital Social	800	800
Reserva Legal	13.735	13.736
Resultados Acumulados NIIF	(19.838)	(27.423)
Efectos cambios actuariales	(2.632)	0
Resultados Acumulados	305.265	179.718
	297.330	166.831

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 13.735 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 19.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de principalmente de la venta de mercadería y prestación de servicios de instalación. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:



	2013	2012
Ventas	4.683.337	4.295.647
Ingresos no operacionales (1)	79.261	14.346
	<u>4.762.598</u>	<u>4.309.993</u>

(1) Corresponde a valores de intereses implícitos, otros ingresos y venta de activos fijos. La cuenta otros ingresos incluye un valor de USD 21.500 dicho valor corresponde a la venta del activo fijo de la compañía, el mismo que se está duplicando en el registro contable.

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:

	2013	2012
Costo de ventas	3.822.771	3.480.386
Gastos mano de obra	319.235	204.684
Gastos generales	415.699	315.678
Gastos financieros	7.330	9.751
	<u>4.565.035</u>	<u>4.010.499</u>

NOTA 21.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 02 de junio de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 22.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

La compañía adquirió en febrero del 2011 el software Contable, financiero, administrativo LATINUM del Grupo Infoelect., dispone de las licencias del sistema.



NOTA 23.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 02 de junio del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

