

AQUACOBRE CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



AQUACOBRE CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO

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

PYME Pequeña y mediana empresa



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

AQUACOBRE CIA LTDA

Quito, 26 de Septiembre de 2016

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 2015 y 2014 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.

Fundamentos para la opinión con salvedades

5. Hemos observado que existen partidas conciliatorias - cheques girados no cobrados, por USD 10.006,69 que corresponden a cheques caducados no dados de baja.
6. Hemos observado que la Compañía no ha remitido la información de ventas a crédito a la Superintendencia de Compañías y a la DINADARP.
7. No hemos recibido confirmaciones de saldos de clientes y de proveedores

Opinión con Salvedades

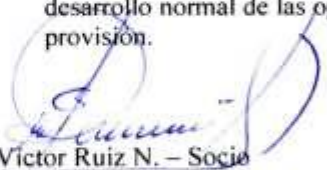
8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, de lo mencionado en los párrafos 5 al 7, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **AQUACOBRE CIA LTDA**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados 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.

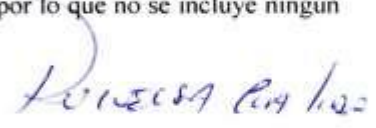
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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

Asuntos que requieren énfasis

10. Las condiciones de la economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ningún provisión.


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	148.471		139.649	
Cuentas por cobrar clientes	4	111.797		343.337	
Inventarios	5	679.994		619.920	
Cuentas por cobrar empleados	6	3.306		9.622	
Impuestos anticipados	7	15.517		11.075	
Otras cuentas por cobrar	8	30.757	989.842	32.641	1.156.244
Activos no corrientes					
Propiedad, planta y equipo	9	151.532		89.640	
Activo por impuesto diferido		2.187	153.719	0	89.640
Total Activos			1.143.561		1.245.884
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar a proveedores	10	222.135		420.558	
Obligaciones bancarias	11	893		1.812	
Cuentas por pagar partes relacionadas	12	205.309		2.599	
Obligaciones tributarias	13,14	43.691		77.960	
Obligaciones laborales	15,14	114.754		137.672	
Anticipo de clientes		0		65.425	
Otras cuentas por pagar		27.141	613.923	41.033	747.059
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar partes relacionadas L.P.	16	118.104		157.733	
Obligaciones laborales L.P.	17	48.009	166.113	38.066	195.799
Total Pasivos			780.036		942.858
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	18		363.525		303.026
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			1.143.561		1.245.884

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


Gerente


Contador



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2015	2014
Ventas	19	3.264.272	3.648.497
Costo de ventas	20	(2.602.977)	(2.847.377)
Utilidad Bruta en Ventas		661.295	801.120
Gastos mano de obra	20	(308.551)	(272.829)
Gastos generales	20	(270.886)	(338.388)
Gastos financieros	20	(5.015)	(24.105)
Utilidad Operacional		76.843	165.798
Ingresos no operacionales	19	41.170	90.227
Utilidad del ejercicio		118.013	256.025
15% participación trabajadores	15,14	(19.667)	(38.404)
Impuesto a la renta causado	13,14	(36.130)	(65.905)
Utilidad (Pérdida) neta		62.216	151.716

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


Gerente


Contador



AQUACOBRE CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(expresado en dolares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados NIIF	Efectos cambios actuariales	Resultados Acumulados	Cambios en el Patrimonio Neto
Saldo final al 01/01/2014	800	13.735	-19.838	-2.632	305.265	297.330
Resultado integral 2014						
Dividendos pagados del año 2012					151.716	151.716
Saldo al 31/12/2014	800	13.735	-19.838	-2.632	310.961	-146.020
Resultado integral 2015						
Saldo al 31/12/2015	800	13.735	-19.838	-4.349	373.177	363.525

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


Gerente


Contador

AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3.487.302	3.796.335
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.351.521	-3.695.268
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	135.781	101.067
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Aumento) Adquisición de activos fijos	-80.440	-53.562
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	-80.440	-53.562
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	0	-146.020
Aumento (disminución) Obligaciones por pagar L/P	-46.519	43.462
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	-46.519	-102.558
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	8.822	-55.053
Caja y bancos al inicio del año	139.649	194.702
Caja y bancos al final del año	148.471	139.649

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


Gerente


Contador



AQUACOBRE CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2015	2014
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
(Pérdida) / Utilidad del Ejercicio	62.216	151.716
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
15% Particp.Trabajadores	19.667	38.404
24% Impto.a la Renta	36.130	65.905
Gasto Depreciaciones	18.548	15.062
Provisión jubilación patronal y desahucio	9.943	7.662
Provisión cuentas incobrables	720	29.186
Provisión intereses	0	10.957
Provisión obsolescencia inventarios	2.450	-17.804
Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	87.458	156.219
Disminución en cuentas por cobrar clientes	181.860	128.724
Aumento en inventarios	-62.524	15.400
Disminución en otras cuentas por cobrar	52.718	7.793
Aumento de otros activos	0	19.894
Disminución en proveedores	31.022	-149.069
Disminución en otras cuentas por pagar	-108.959	-65.907
Aumento en Obligaciones Laborales	-42.585	-28.820
Disminución en Anticipos de clientes	-65.425	-71.113
Aumento en otros pasivos	0	-56.923
Efectivo provisto por flujo de operaciones	135.781	107.914

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


Gerente


Contador

AQUACOBRE CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

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.

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 impositivos 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 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2014 y 2015 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 2014, 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 imponderables, 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 reconozca 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 apropiar 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 2015 y 2014:

	2015	2014
Caja chica	852	478
Bancos	147.619	139.171
	<u>148.471</u>	<u>139.649</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
Cientes por cobrar (1)	76.958	188.316
Cheques postfechados cartera (2)	38.235	134.604
Cheques para depósito	0	23.769
Diners club Ecuador	1.610	1.254
Mastercard	695	33
American Express	0	123
Visa	896	422
Electron	0	752
Transferencia	70	11
(-) Provisión ctas incobrables (3)	(6.667)	(5.947)
	<u>111.797</u>	<u>343.337</u>

(1) Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: Alvarez Bravo Constructores S.A., Instalhids P.P., Ricaurte Guarderas y Asociados CIA LTDA, 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) La provisión para cuentas incobrables tuvo los siguientes movimientos en el 2015 y 2014:



	2015	2014
Saldo Inicial	5.947	4.044
Adiciones	720	1.903
Uso	0	0
Saldo Final	<u>6.667</u>	<u>5.947</u>

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
Inventario de Mercaderías	697.445	634.920
(-) Provisión deterioro del Inventario (1)	(17.451)	(15.000)
	<u>679.994</u>	<u>619.920</u>

(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, para el año actual no se consideró la variación de la misma.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

La composición de cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Prest. Ramirez Clever	0	1.912
Prest. Jaqueline Valladares	140	0
Prest. Jumbo Rafael	142	3.590
Prest. Torres Mariana	0	500
Prest. Carrera Hugo	1.104	398
Prest. Benitez Edwin	390	0
Prest. Ayala Pedro	0	783
Prest. Marroquin Alejandro	330	243
Prest. Acosta Jose	1.200	2.196
	<u>3.306</u>	<u>9.622</u>



NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
IVA en Compras 12%	15.123	8.817
Ret. IVA Clientes	394	2.258
	<u>15.517</u>	<u>11.075</u>

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
Anticipo Proveedores (1)	9.080	0
Anticipo Importaciones	0	10.964
Otras cuentas por cobrar	48.960	48.960
Provisión incobrables otras cuentas por cobrar	(27.283)	(27.283)
	<u>30.757</u>	<u>32.641</u>

(1) Corresponde a valor pagado en el año 2014 el cual no se liquido durante el año 2015.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2015	2014
DEPRECIABLES		
<u>COSTO</u>		
Instalaciones Valle De Los Chillos	80.440	0
Equipo de Computación	1.520	1.520
Vehiculos	121.036	121.036
Total	<u>202.996</u>	<u>122.556</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>-51.464</u>	<u>-32.916</u>
TOTAL	<u>151.532</u>	<u>89.640</u>



A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2015.

	Saldo 2014	Adiciones	Bajas	Saldo 2015
Instalaciones	0	80.440	0	80.440
Equipo de computacion	1.520	0	0	1.520
Vehículos (1)	121.036	0	0	121.036
Total	122.556	80.440	0	202.996
Depreciación acumulada				
Equipo de computacion	1.520	0	0	1.520
Vehículos (1)	31.396	0	18.548	49.944
Total	32.916	0	18.548	51.464
Neto	89.640	80.440	-18.548	151.532

(1) Durante el año 2014, la Compañía adquirió un vehículo marca Ford, el cual tiene como respaldo la factura de compra.

	Saldo 2013	Adiciones	Bajas	Saldo 2014
Equipo de computacion	1,520	0	0	1,520
Vehículos	67,474	53,562	0	121,036
Total	68,994	53,562	0	122,556
Depreciación acumulada				
Equipo de computacion	1,520	0	0	1,520
Vehículos	16,334	15,062	0	31,396
Total	17,854	15,062	0	32,916
Neto	51,140	38,500	0	89,640

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están conformadas de la siguiente manera:



	2015	2014
Proveedores	239.925	445.672
Sra. Jenny Yépez - Aquaservicios	375	228
Sra. Jenny Yépez - Aquaservicios por pagar transitoria (1)	0	21.709
(-) Provisión por desvalorización de CXP (2)	-18.165	-47.051
	<u>222.135</u>	<u>420.558</u>

(1) Corresponde a valores pendientes de pago a los accionistas por cancelaciones realizadas a terceros.

(2) Corresponde a la provisión por intereses implícitos de la cuenta que mantienen por pagar al Sr. Iván Páez por USD 136.264 por la compra de mercadería.

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Visa Pichincha por pagar	893	1.045
Sobregiro bancario banco Pichincha	0	767
	<u>893</u>	<u>1.812</u>

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Proveedores relacionados (1)	202.710	0
Dividendos por Pagar	2.599	2.599
	<u>205.309</u>	<u>2.599</u>

(1) Incluye USD 152.239 correspondiente a Páez Nicolalde Patricio y USD 47.187 de Jenny Yépez Najera



NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Iva Ventas 12% por Pagar	18.479	30.314
Ret. Relacion de Dependencia por Pagar	2.439	1.943
Retenciones en la fuente	6.718	9.323
30% Rte.Iva por pagar	254	768
70% Rte.Iva por pagar	284	218
100% Rte.Iva por pagar	2.356	164
Impuesto a la Renta por pagar	13.161	35.230
	43.691	77.960

NOTA 14.- CONCILIACION TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria de impuesto a la renta cortado a diciembre de 2015.

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	118.013	256.025
15% participación trabajadores	-19.667	-38.404
Utilidad antes de impuesto a la renta	98.346	217.621
(-) Rentas exentas	0	-24.491
(+) Gastos no deducibles	65.881	102.764
(+) 15% participación rentas exentas	0	3.674
Base imponible	164.227	299.568
Impuesto a la renta causado	36.130	65.905
Retenciones en la fuente del año	19.678	22.098
Anticipo impuesto a la renta	5.477	6.028
Crédito tributario de años anteriores	0	2.548
Impuesto a pagar	10.975	35.231
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	24.185	27.575



**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2015

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	98.346	22%	21.636
Mas gastos no deducibles: (rti)	65.881	15%	14.494
Base imponible	164.227	37%	36.130
Impuesto renta	98.346	37%	36.130

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	217.621	22%	47.877
Mas gastos no deducibles: (rti)	102.764	10%	22.608
Menos rentas exentas	(24.491)	-2%	(5.388)
Más 15% participación rentas exentas	3.674	0%	808
Base imponible	299.568	30%	65.905
Impuesto renta	217.621	30%	65.905

NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Sueldos por Pag	76.618	79.490
Dec. Tercero por Pagar	1.494	1.382
Dec. Cuarto por Pagar	2.507	1.842
Otros por Pagar Empleados	8.981	8.355
Fondos de Reserva por Pagar	1.070	4.313
Aportes al IESS por Pagar	3.920	3.583
Prest.IESS por Pagar	497	303
15% trabajadores	19.667	38.404
	114.754	137.672



NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Paez Ivan (1)	46.534	91.740
Basantes Lorena/ Moreno Pablo (2)	17.000	17.000
Paez Ivan (3)	24.571	13.614
Perugachi Gabriel (3)	30.000	30.000
Provisión intereses Páez Iván (1)	0	10.957
Provisión por desvalorización (4)	0	-5.578
	118.105	157.733

- (1) El valor corresponde a todos los descuentos que los proveedores le hacen directamente al Sr. Iván Páez. Durante el año 2015 esta partida fue regularizada por descuentos en USD 45.206, netos.
- (2) Corresponde a valores entregados para capitalizar en el futuro, cuyo sustento es un acuerdo verbal.
- (3) Corresponden a préstamos obtenidos, los cuales se encontraban clasificados en el corto plazo, debido al tiempo y la inexistencia de algún documento en el cual se establezcan condiciones de pago, plazos y tasas de interés se las reclasificaron como largo plazo.
- (4) El valor de provisión corresponde a los valores por pagar al Sr. Páez Iván, Sr. Perugachi Gabriel y Sra. Basantes Lorena. Esta provisión fue reclasificada a provisión por desahucio durante el año 2015.

NOTA 17.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	20,021	15,222
Provisión Desahucio	27,988	22,844
	48,009	38,066

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:



	2015	2014
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	15.222	11.075
Beneficio anteriores	0	0
Provisión establecida por la compañía	1.947	1.538
Interés financiero	801	609
Pérdidas o ganancias actuariales	2.051	2.000
Saldo final	20.021	15.222
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	22.844	19.329
Beneficios anteriores	0	0
Provisión establecida por la compañía	4.357	3.667
Interés financiero	1.120	913
Pérdidas o ganancias actuariales	-333	-1.065
Saldo final	27.988	22.844

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2015 está conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital Social	800	800
Reserva Legal	13.735	13.735
Resultados Acumulados NIIF	-19.838	-19.838
Efectos cambios actuariales	-4.349	-2.632
Resultados Acumulados	373.177	310.961
	363.525	303.026

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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Ventas	3.264.272	3.648.497
Ingresos no operacionales (1)	41.170	90.227
	3.305.442	3.738.724

(1) Corresponde a valores de intereses implícitos, otros ingresos e ingresos por descuentos post venta.

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 2015 y 2014:

	2015	2014
Costo de ventas	2.602.977	2.847.377
Gastos mano de obra	308.551	272.829
Gastos generales	270.886	338.388
Gastos financieros	5.015	24.105
	3.187.429	3.482.699

NOTA 21.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 26 de septiembre de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2009 al 2014 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 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de septiembre de 2016, 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.

