

AQUACOBRE CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía **AQUACOBRE CIA LTDA** se constituyó en la ciudad de Quito el 09 de mayo del año 2008, 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>
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.28%

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía **AQUACOBRE 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 10% para instalaciones, 10% para muebles y enseres, 10% maquinaria, 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 sí, 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 imponibles 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 2017 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor de anticipo mínimo.

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-DGECCGC12-00005 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

concuerta 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. 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.

m. 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.

n. 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.

o. 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.

p. 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 2017 y 2016:

	2017	2016
Cajas	2.476	4.201
Bancos	79.628	61.968
	82.104	66.169

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
C l i e n t e s p o r c o b r a r (1)	148.837	122.607
C h e q u e s p o s t f e c h a d o s c a r t e r a	23.757	75.416
C u e n t a s p o r c o b r a r r e l a c i o n a d o s	16.533	8.516
T a r j e t a s d e c r é d i t o	0	3.786
C h e q u e s p a r a d e p ó s i t o	319	782
(-) Provisión deterioro de cartera (2)	(1.686)	(7.913)
	187.760	203.194

(1) 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) La provisión para deterioro de cartera tuvo los siguientes movimientos en el 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo Inicial	7,913	6,666
Reversión	(7,852)	0
Generación	1,625	1,247
Saldo Final	<u>1,686</u>	<u>7,913</u>

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en dólares:

	2017	2016
Inventario de Mercaderías	732,339	560,698
Importaciones en Tránsito	0	4,133
(-) Provisión deterioro del Inventario (1)	(33,310)	(17,130)
	<u>699,029</u>	<u>547,701</u>

(1) En el periodo 2017 la compañía realizó el análisis de deterioro de inventario al calcular el Valor Neto de Realización considerando como premisa la rotación de inventario y descontando los flujos futuros con la tasa de interés máxima referencial empresarial del 9,76% según Banco Central del Ecuador.

	2017	2016
Saldo Inicial	17.130	17.451
Incremento de provisión por Valor Neto de Realización	16.180	0
Reversiones y bajas	0	-321
Saldo Final	<u>33.310</u>	<u>17.130</u>

NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES

El anticipo a proveedores está compuesto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de la siguiente manera:

	2017	2016
Anticipo Proveedores (1)	9.009	29.855
Anticipo Importaciones (2)	24.608	93.125
	<u>33.617</u>	<u>122.980</u>

(1) Los anticipos a proveedores principalmente son de María Vélez por USD 5.000,00.

(2) Principalmente incluye USD 13.620 entregados a ISOPIPE y USD 6.177,70 de Guandong New-Energy.

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
IVA en Compras 12%	10,728	21,839
Ret. IVA Clientes	286	637
Credito tributario IVA	294	0
Credito tributario impuesto a la renta (Véase nota 15)	63	0
Anticipo impuesto a la renta (Véase nota 15)	3,079	4,507
Ret. Fuente Clientes (Véase nota 15)	16,125	19,741
	30,575	46,724

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en dólares:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	5.753	0
Anticipo Facturas por recibir	0	246
Ramirez Clever - Empleado	3.193	1.000
Carrera Hugo - Empleado	2.987	2.763
Espin Omar - Empleado	2.547	1.526
Acosta Jose - Empleado	1.106	200
Otros menores - Empleados	479	530
	16.065	6.265

Para el caso de los empleados se encuentran firmados convenios de pago a mediano plazo sin contemplar intereses.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 2016	Adiciones	Bajas	Saldo 2017
Construcción en proceso	496.105	0	496.105	0
Instalaciones	0	512.328	0	512.328
Equipo de computación	1.520	9.675	0	11.195
Muebles y Enseres	0	41.968	0	41.968
Maquinaria y equipos	0	31.720	0	31.720
Vehículos	121.036	0	0	121.036
Total	618.661	595.691	496.105	718.247
Depreciación acumulada				
Instalaciones	0	-41.861	0	-41.861
Equipo de computación	-1.520	-1.574	0	-3.094
Muebles y Enseres	0	-1.761	0	-1.761
Maquinaria y equipos	0	-1.170	0	-1.170
Vehículos	-56.190	-4.377	0	-60.567
Total	-57.710	-50.743	0	-108.453
Neto	560.951	544.948	496.105	609.794

Las instalaciones corresponden principalmente a la construcción en el Valle de los Chillos, obra que será facturada al Sr. Iván Páez en el año 2018 con lo que se liquidará las cuentas por pagar a él. (Véase nota 13)

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2016;

	Saldo			Saldo
	2015	Adiciones	Bajas	2016
Construcción en proceso	80.440	415.665	0	496.105
Equipo de computación	1.520	0	0	1.520
Vehículos	121.036	0	0	121.036
Total	202.996	415.665	0	618.661
Depreciación acumulada				
Equipo de computación	-1.520	0	0	-1.520
Vehículos	-49.944	0	-6.246	-56.190
Total	-51.464	0	-6.246	-57.710
Neto	151.532	415.665	-6.246	560.951

NOTA 10.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos surgieron de las diferencias temporarias que se presentan a continuación al 31 de diciembre del 2017 y 2016 tanto para activo por impuesto diferido como para pasivo por impuesto diferido de la siguiente manera:

	2017	2016
Activo por impuesto diferido:		
Provisión desahucio	7.508	2.021
Provisión jubilación patronal	0	2.411
Deterioro de inventario	7.328	0
	14.836	4.432
Pasivo por impuesto diferido:		
Intereses implícitos	8.320	0
	8.320	0

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores modulos por Pag	272.201	255.948
Proveedores relacionados	317.395	202.710
Aqua servicios por pagar	0	375
Proveedores del exterior por Pagar	0	13.270
	589.596	472.303

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Préstamo Promerica (1)	13.663	29.756
Visa Pichincha por pagar	2.625	1.420
Visa por pagar	612	1.140
	16.900	32.316

(1) Corresponde a un préstamo de corto plazo obtenido el 12 de junio de 2017, a una tasa de 9,76%, pagadero mensualmente con vencimiento al 4 de diciembre del 2018; y, a un préstamo de corto plazo obtenido el 07 de agosto de 2016, a una tasa de interés nominal de 9,76%, tasa efectiva de 10,21%, con vencimiento al 24 de marzo del 2017, respectivamente.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Préstamos accionistas por pagar (1)	357.079	347.079
Dividendos por Pagar	2.599	2.599
Interés implícito (2)	-23.108	0
	336.570	349.678

(1) Corresponde a préstamos del Sr. Iván Páez para las instalaciones que serán facturadas en el año 2018.

(2) La cuenta por pagar por préstamos accionistas generó intereses implícitos que fueron calculados a la tasa del 9.33%. tasa activa referencial empresarial publicada por el Banco Central del Ecuador, para el plazo de 18 meses a partir de enero de 2017. Los intereses devengados fueron registrados durante el ejercicio 2017.

	2017	2016
Saldo Inicial	0	0
Generación	44,719	0
Devengamiento	(21,611)	0
Saldo Final	23,108	0

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Iva Ventas 12% por Pagar	26,651	32,314
Retenciones en la fuente	1,258	3,841
Retenciones de Iva por pagar	672	2,025
Impuesto a la renta diferido	6,515	4,431
Impuesto a la Renta por pagar	14,924	24,185
	50,020	66,796

NOTA 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria del impuesto a la renta cortado a diciembre de 2017 y 2016.

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	70.069	28.177
15% participación trabajadores	-11.032	-6.951
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>59.037</u>	21.226
(+) Gastos no deducibles	23.692	46.883
Generacion Diferencias Temporarias	-53.097	0
Reversión Diferencias Temporarias	26.372	0
Base imponible	<u>56.004</u>	68.109
Impuesto a la renta causado	12.321	14.984
Anticipo mínimo impuesto a la renta	22.820	24.185
Reducción de anticipo mínimo decreto 210	7.896	0
	<u>14.924</u>	24.185
Anticipo mínimo pagado (Véase nota 7)	3.079	4.507
Retenciones en la fuente del año (Veáse nota 7)	16.125	19.741
Credito tributario de años anteriores	63	0
Crédito tributario	<u>-4.343</u>	<u>-63</u>
Anticipo de impuesto renta	<u>24.173</u>	22.820

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2017		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	59.037	22%	12.988
Mas gastos no deducibles: (rti)	23.692	9%	5.212
Generacion Diferencias Temporarias	-53.097	-20%	-11.681
Reversión Diferencias Temporarias	26.372	10%	5.802
Efecto por impuesto minimo		4%	2.603
Base imponible	<u>56.004</u>	25%	<u>14.924</u>
Impuesto renta	<u>59.037</u>	25%	<u>14.924</u>

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

	2016		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	21.226	22%	4.670
Mas gastos no deducibles: (rti)	46.883	49%	10.314
Efecto por anticipo mínimo		43%	9.201
Base imponible	68.109	114%	24.185
Impuesto renta	21.226	114%	24.185

NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Sueldos por Pagar	12.382	76.608
Décimo Tercero por Pagar	1.719	1.312
Décimo Cuarto por Pagar	2.779	2.440
Otros por Pagar Empleados	10.557	9.764
Fondos de Reserva por Pagar	405	972
Aportes al IESS por Pagar	4.496	3.379
Prest.IESS por Pagar	1.131	841
15% trabajadores (Véase nota 15)	11.032	6.951
	44.501	102.267

NOTA 17.- ANTICIPO DE CLIENTES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Anticipo Clientes Locales	25,241	2,532
	25,241	2,532

**NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS LARGO
PLAZO**

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Páez Iván (1)	22.691	43.661
Páez Samira (1)	62.399	0
Basantes Lorena/ Moreno Pablo (1)	17.000	17.000
Páez Iván (1)	24.571	24.571
Perugachi Gabriel (1)	30.000	30.000
Interés Implícito por devengar (2)	-14.714	0
	141.947	115.232

(1) Corresponde a préstamos soportados con un contrato a mutuo a 2 años plazo, sin intereses y pagaderos al vencimiento en el año 2018.

(2) Durante el periodo 2017 se generó interés implícito de las obligaciones con partes relacionadas, de las cuales se devengó el interés proporcional correspondiente al 2017, a continuación el movimiento:

	2017	2016
Saldo Inicial	0	0
Provisión de interés implícito	30.435	0
Devengamiento de interés implícito	-15.721	0
Saldo Final	14.714	0

A continuación se presenta las operaciones con partes relacionadas en el 2017 y 2016:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADAS	
	2017	2016	2017	2016
AQUARENOVABLE Cia. Ltda.	5.671	12.440	196.568	232
PROYECTOS HIDRO ECOLOGICOS BPP CIA. LTDA.	32.481	0	887	0
GABRIEL PERUGACHI	836	0	0	0
PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	801	0	19.854	0
YEPEZ NAJERA JENNY GIOCONDA	1.230	0	20.000	11.968
	41.019	12.440	237.309	12.200

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR VENTAS A CREDITO		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS COMPRAS A CREDITO	
	2017	2016	2017	2016
	AQUARENOVABLE Cia. Ltda.	5.815	8.516	137.648
PROYECTOS HIDRO ECOLOGICOS BPB CIA. LTDA.	9.782	0	644	1.296
PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	268	0	148.734	152.239
YEPEZ NAJERA JENNY GIOCONDA	665	0	30.368	11.968
	16.530	8.516	317.394	321.551

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS	
	2017	2016	2017	2016
	PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	0	0	404.341
PAEZ YEPEZ SAMIRA PAOLA	0	0	62.399	0
BASANTES LORENA PERUGACHI GABRIEL	0	0	17.000	17.000
	0	0	513.740	462.311

NOTA 19.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Provisiòn Jubilaciòn Patronal (1)	23.561	26.182
Provisiòn Desahucio (2)	34.122	32.027
	57.683	58.209

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el presente estudio, se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del 2.40%, y se ha sido considerado como tasa de interés actuarial del cálculo de 6.50 % real.

Desde el punto de vista demográfico, el cálculo de la Reserva Matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de vida del jubilado patronal superior al que establece el Código del Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

La tasa de interés utilizada es del 6,50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de incremento futuro de los sueldos se estima en un 2,40 % anual, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4% anual; validada por la Superintendencia de Bancos y Seguros para beneficios de largo plazo.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2017	2016
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	26.182	20.021
Provisión establecida por la compañía	2.351	2.341
Interés financiero	942	1.047
Pérdidas o ganancias actuariales	2.438	2.773
Reversión de provisiones	-8.352	0
Saldo final	<u>23.561</u>	<u>26.182</u>
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	32.027	27.988
Provisión establecida por la compañía	4.513	4.615
Interés financiero	1.365	1.281
Pérdidas o ganancias actuariales	-1.330	-1.857
Reversión de provisiones	-2.453	0
Saldo final	<u>34.122</u>	<u>32.027</u>

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Capital Social	800	800
Reserva Legal	13.735	13.735
Resultados Acumulados NIIF	-19.838	-19.838
Efectos cambios actuariales	-6.938	-5.832
Resultados Acumulados	414.330	370.218
	<u>402.089</u>	<u>359.083</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene 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 21.- 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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Ventas	2,856,007	2,884,762
Ingresos no operacionales (1)		
Interes implícito	75,155	0
Recuperación Jubilación Patronal	8,352	36
Recuperación Desahucio	2,453	531
Reversión Deterioro de Cartera	7,852	0
Ingreso Post Venta	25,499	27,066
Otros ingresos	10,346	5,076
	<u>2,985,664</u>	<u>2,917,471</u>

(1) Corresponde a valores de ingreso por recuperación de jubilación patronal, ingresos por descuentos post venta e ingresos por interés implícito.

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2017 y 2016:

	2017	2016
Costo de Ventas	2,233,206	2,332,231
Gastos Administrativos	629,129	522,492
Gastos Financieros (1)	53,260	34,571
	<u>2,915,595</u>	<u>2,889,294</u>

(1) Principalmente está conformado por intereses implícitos de USD 37.333 generados por las obligaciones con partes relacionadas.

NOTA 23.- 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 24.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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.

A handwritten signature in black ink, reading "Mariela Llumipanta" with a stylized flourish at the end.

**MARIELA LLUMIPANTA
CONTADORA GENERAL**