AQUACOBRE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

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-fechados, 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.

El inventario está constituido por grupos de artículos, de entre ellos los principales son: bombas, paneles solares, tanques, calefones, artículos de bronce, cables eléctricos, cepillos, cobre, materiales para plomería y fontanería, equipos contra incendios, tableros, tuberías, válvulas, tinas de hidromasajes y varios artículos para la construcción y ferretería.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, su vida útil utilizada como referencia en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Instalaciones	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de Computación	4	25%

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 NIIF para PYMES.

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 2018 se calcula al 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% 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 2015, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2015 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 2018 la compañía, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor de USD 36.912.

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 sí 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 Nº 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. 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 20% 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

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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.

q. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

r. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

s. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cajas	**33.663**	2.476
Bancos	**95.738**	79.628
	129.401	82.104

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	2018	2017
Clientes por cobrar	**203.686**	148.837
Cheques postfechados cartera	**40.190**	23.757
Cuentas por cobrar relacionados	**20.662**	16.533
Cheques para depósito	**0**	319
Electron	**240**	0
(-) Provisión deterioro de cartera (1)	**(7.477)**	(1.686)
	257.301	187.760

(1) La provisión para deterioro de cartera tuvo los siguientes movimientos en el 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo Incial	**1.686**	7.913
Utilización del fondo	**0**	(7.852)
Provisión del año	**5.791**	1.625
Saldo Final	**7.477**	1.686

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en dólares:

	2018	2017
Inventario de Mercaderias	**924.097**	732.339
Importaciones en Transito	**599**	0
(-) Provisiòn deterioro del Inventario (1)	**(53.310)**	(33.310)
	871.386	699.029

(1) En el periodo 2018 la compañía realizo 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 11,83% según Banco Central del Ecuador.

	2018	2017
Saldo Inicial	**33.310**	17.130
Incremento de provisión por Valor Neto de Realización	**20.000**	16.180
Reversiones y bajas	**0**	0
Saldo Final	**53.310**	33.310

NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES

El anticipo a proveedores está compuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017de la siguiente manera:

	2018	2017
Anticipo Proveedores	**1.197**	9.009
Anticipo Importaciones	**8.200**	24.608
Seguros pagados por anticipado	**9.281**	5.753
Garantías	**3.600**	0
	22.278	39.370

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	2018	2017
IVA en Compras 12%	**13.601**	10.728
Ret. IVA Clientes	**3.246**	286
Credito tributario IVA	**9.050**	294
Credito tributario impuesto a la renta (Véase nota 15)	**0**	64
Anticipo impuesto a la renta (Véase nota 15)	**0**	3.079
Ret. Fuente Clientes (Véase nota 15)	**0**	16.125
	25.897	30.576

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en dólares:

	2018	2017
Ramirez Clever - Empleado	**1.560**	3.193
Carrera Hugo - Empleado	**1.698**	2.987
Espin Omar - Empleado	**1.389**	2.547
Acosta Jose - Empleado	**0**	1.106
Otros menores - Empleados	**180**	479
Interés implicito por devengar	**-248**	0
	4.579	10.312

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

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 2017	Adiciones	Bajas	Saldo 2018
Instalaciones	**512.328**	**0**	**0**	**512.328**
Equipo de computación	**11.195**	**7.275**	**0**	**18.470**
Muebles y Enseres	**41.968**	**8.351**	**0**	**50.319**
Maquinaria y equipos	**31.720**	**0**	**0**	**31.720**
Vehículos	**121.036**	**51.206**	**0**	**172.242**
Total	**718.247**	**66.832**	**0**	**785.079**
Depreciación acumulada				
Instalaciones	**-41.861**	**-51.232**	**0**	**-93.093**
Equipo de computación	**-3.094**	**-3.214**	**0**	**-6.308**
Muebles y Enseres	**-1.761**	**-4.558**	**0**	**-6.319**
Maquinaria y equipos	**-1.170**	**-1.772**	**0**	**-2.942**
Vehículos	**-60.567**	**-696**	**0**	**-61.263**
Total	**-108.453**	**-61.472**	**0**	**-169.925**
Neto	**609.794**	**5.360**	**0**	**615.154**

Las instalaciones corresponden principalmente a la construcción en el Valle de los Chillos, obra que será facturada al Sr. Iván Páez en el año 2020 con lo que se liquidará las cuentas por pagar que la compañía mantiene con él. (Véase nota 18)

	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

NOTA 10.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos surgieron de las diferencias temporarias que se presentan a continuación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 tanto para activo por impuesto diferido como para pasivo por impuesto diferido de la siguiente manera:

	2018	2017
Activo por impuesto diferido:		
Provisión desahucio	**9.426**	7.507
Provisión jubilación patronal	**2.287**	0
Deterioro de inventario	**12.328**	7.328
	24.041	14.835
Pasivo por impuesto diferido:		
Intereses implícitos	**0**	8.320
	0	8.320

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están conformadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores modulos por Pagar	**283.888**	272.201
Proveedores relacionados	**4.413**	317.395
	288.301	589.596

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Visa Pichincha por pagar	**8.881**	3.237
Préstamo Promerica	**0**	13.663
	8.881	16.900

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Préstamos accionistas por pagar (1)	**0**	357.078
Dividendos por Pagar	**0**	2.599
Interés implícito	**0**	-23.107
	0	336.570

(1) Las cuentas por pagar a los accionistas por su antigüedad fueron reclasificadas como cuentas por pagar a largo plazo. Además los intereses implícitos que generaronlos créditos, fueron devengados en su totalidad en el periodo 2018.

	2018	2017
Saldo Incial	**23.107**	**0**
Generación	**0**	44.718
Devengamiento	**(23.107)**	(21.611)
Saldo Final	**0**	**23.107**

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Iva Ventas 12% por Pagar	**42.739**	26.651
Retenciones en la fuente	**1.443**	1.258
Retenciones de Iva por pagar	**682**	672
Impuesto a la renta diferido	**0**	6.515
Impuesto a la Renta por pagar	**3.896**	14.924
	48.760	50.020

NOTA 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria del impuesto a la renta cortado a diciembre de 2018 y 2017.

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	**43.330**	70.069
15% participación trabajadores	**-6.500**	-11.032
Utilidad antes de impuesto a la renta	**36.830**	59.037
(+) Gastos no deducibles	**36.172**	23.692
Generacion Diferencias Temporarias	**38.225**	-53.097
Reversión Diferencias Temporarias	**36.419**	26.372
Base imponible	**147.646**	56.004
Impuesto a la renta causado	**36.912**	12.321
Anticipo mínimo impuesto a la renta	**24.173**	22.820
Reducción de anticipo mínimo decreto 210	**0**	7.896
	36.912	14.924
Anticipo mínimo pagado (Véase nota 7)	**8.048**	3.079
Retenciones en la fuente del año (Veáse nota 7)	**20.624**	16.125
Credito tributario de años anteriores	**4.344**	64
Crédito tributario	**3.896**	-4.344
Anticipo de impuesto renta	**8.253**	24.173

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	**2018**		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	**36.830**	**25%**	**9.208**
Mas gastos no deducibles: (rti)	**36.172**	**25%**	**9.043**
Generacion Diferencias Temporarias	**38.225**	**26%**	**9.556**
Reversión Diferencias Temporarias	**36.419**	**25%**	**9.105**
Base imponible	**147.646**	**100%**	**36.912**
Impuesto renta	**36.830**	**100%**	**36.912**

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	56.004	25%	14.924
Impuesto renta	59.037	25%	14.924

NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Sueldos por Pagar	**37.844**	12.383
Décimo Tercero por Pagar	**1.255**	1.719
Décimo Cuarto por Pagar	**2.847**	2.779
Otros por Pagar Empleados	**11.591**	10.557
Fondos de Reserva por Pagar	**345**	405
Aportes al IESS por Pagar	**4.516**	4.496
Prest.IESS por Pagar	**846**	1.131
Finiquitos por pagar	**2.230**	0
15% trabajadores (Véase nota 15)	**6.500**	11.032
	67.974	44.502

NOTA 17.- ANTICIPO DE CLIENTES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Anticipo Clientes Locales (1)	**78.309**	25.241
	78.309	25.241

(1) Los anticipos están constituidos principalmente por valores recibidos, de Asociación Terrazas de la cerámica, GO Soluciones, César Villamar y Héctor Hurtado, por la ejecución de proyectos enfocados al calentamiento de ambientes del hogar y calentamiento de agua, a través de la utilización de energía solar.

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Páez Iván (1)	**758.089**	109.661
Basantes Lorena/ Moreno Pablo (2)	**17.000**	17.000
Perugachi Gabriel (2)	**30.000**	30.000
AQUARENOVABLE (3)	**152.856**	0
Jenny Yépez (4)	**30.368**	0
Interés Implícito por devengar (5)	**0**	(14.714)
	988.313	141.947

(1) Corresponden a préstamos soportados en contratos de mutuo, y su respectiva tabla de amortización, con las siguientes condiciones:

- Crédito por USD 559.037 suscrito el 01 de julio de 2018, con tasa de interés nominal del 1% anual, e intereses pagaderos de manera semestral, manteniendo la posibilidad de efectuar abonos sobre el capital en cualquier momento, la fecha de terminación del contrato de mutuo es el 30 de junio de 2024.
- Crédito por USD 50.000 suscrito el 25 de enero de 2018, con tasa una tasa de interés nominal del 1%, e intereses pagaderos al vencimiento, con la posibilidad de ser renovado al vencimiento el 31 de diciembre de 2018.
- Crédito por USD 22.710 suscrito el 11 de octubre de 2018, con tasa una tasa de interés nominal del 1%, e intereses pagaderos al vencimiento, con la posibilidad de ser renovado al vencimiento el 31 de diciembre de 2018.
- Crédito por USD 126.342 suscrito el 01 de enero de 2019, con tasa una tasa de interés nominal del 1%, e intereses pagaderos semestralmente, con la posibilidad de ser renovado al vencimiento el 31 de diciembre de 2021.

(2) Las condiciones de los créditos se mantienen para los dos acreedores, instrumentadas a través de contratos de mutuo individuales, cuya fecha de suscripción es el 31 de diciembre de 2018, sin interés explícito, y cuyo monto total será restituido al vencimiento del plazo acordado al 31 de diciembre de 2020.

(3) Corresponde a un crédito soportado a través de contrato de mutuo, con su respectiva tabla de amortización, suscrito el 01 de julio de 2018 con una tasa de

interés nominal del 1% anual, los intereses y el capital serán cancelados al vencimiento al 30 de junio de 2024 con posibilidad de renovación.

(4) Corresponde a un crédito soportado a través de contrato de mutuo, con su respectiva tabla de amortización, suscrito el 31 de diciembre de 2018, con una tasa de interés nominal del 1% anual, los intereses y el capital serán cancelados al vencimiento al 31 de diciembre de 2020 con posibilidad de renovación.

(5) La totalidad de los intereses implícitos provisionados durante el periodo anterior fueron devengados en el 2018.

A continuación se presenta el movimiento del interés implícito durante el periodo 2018:

	2018	2017
Saldo Incial	**14.714**	0
Provisión de interés implícito	**0**	30.435
Devengamiento de intéres implícito	**(14.714)**	(15.721)
Saldo Final	**0**	14.714

A continuación se presenta las operaciones con partes relacionadas en el 2018 y 2017:

	VENTAS REALIZADAS		**COMPRAS REALIZADAS**	
	2018	2017	**2018**	2017
AQUARENOVABLE Cia. Ltda.	**2.390**	5.671	**16.153**	196.568
PROYECTOS HIDRO ECOLOGICOS BPB CIA. L	**34.282**	32.481	**0**	887
GABRIEL PERUGACHI	**0**	836	**27.700**	0
PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	**3.167**	801	**0**	19.854
YEPEZ NAJERA JENNY GIOCONDA	**75**	1.230	**0**	20.000
	39.914	41.019	**43.853**	237.309

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR VENTAS A CRÉDITO		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS COMPRAS A CRÉDITO	
	2018	2017	**2018**	2017
AQUARENOVABLE Cia. Ltda.	**8.467**	5.815	**0**	137.648
PROYECTOS HIDRO ECOLOGICOS BPB CI/	**14.061**	9.782	**0**	644
PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	**3.561**	268	**0**	148.734
YEPEZ NAJERA JENNY GIOCONDA	**573**	665	**0**	30.368
	26.662	16.530	**0**	317.394

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS	
	2018	2017	**2018**	2017
PAEZ NICOLALDE PATRICIO IVAN	**3.561**	0	**758.089**	466.740
BASANTES LORENA	**0**	0	**17.000**	17.000
PERUGACHI GABRIEL	**0**	0	**30.000**	30.000
YEPEZ JENNY	**573**	0	**30.368**	0
AQUARENOVABLE	**8.467**	0	**152.856**	0
	12.601	0	**988.313**	513.740

NOTA 19.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal (1)	**28.713**	23.561
Provisión Desahucio (2)	**37.700**	34.122
	66.413	57.683

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 2018 y 2017. 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 3.22% y se ha sido considerado como tasa de interés actuarial del cálculo de 4,29%, 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.

Los Cálculos actuariales se realizaron considerando las Bases Actuariales determinadas por tablas de mortalidad, invalidez y cesantía. La tabla de mortalidad utilizada es una similar a la experiencia ecuatoriana que fue publicada por el IESS en el R.O. No. 650 del 28 de Agosto del 2002.

La tasa de descuento utilizada es del 7,65% basada en la tasa promedio de una muestra de bonos de alta calidad del mercado ecuatoriano, publicado por la Bolsa de Valores de Guayaquil; lo cual cumple con la normativa emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La tasa de incremento futuro de los sueldos se estima en un 3,22 % anual, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4,29% anual.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2018	2017
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	**23.561**	26.182
Provisión establecida por la compañía	**2.635**	2.351
Interés financiero	**1.232**	942
Pérdidas o ganancias actuariales	**1.733**	2.438
Reversión de provisiónes	**(448)**	(8.352)
Saldo final	**28.713**	23.561
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	**34.122**	32.027
Provisión establecida por la compañía	**4.626**	4.513
Interés financiero	**1.617**	1.365
Pérdidas o ganancias actuariales	**(1.437)**	(1.330)
Beneficios pagados	**(1.402)**	0
Reversión de provisiónes	**174**	(2.453)
Saldo final	**37.700**	34.122

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Social	**800**	800
Reserva Legal	**13.735**	13.735
Resultados Acumulados NIIF	**(19.838)**	(19.838)
Efectos cambios actuariales	**(7.235)**	(6.939)
Resultados Acumulados	**414.249**	414.330
	401.711	402.088

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, 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 20% 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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Ventas	**3.555.805**	2.856.007
Ingresos no operacionales		
Interes implicito	**533**	75.155
Recuperacion Jubilación Patronal	**448**	8.352
Recuperacion Desahucio	**1.402**	2.453
Reversión Deterioro de Cartera	**0**	7.852
Ingreso Post Venta	**20.662**	25.499
Ingreso por impuesto a la renta	**24.041**	0
Otros ingresos	**15.371**	10.346
	62.457	129.657

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 2018 y 2017:

	2018	2017
Costo de Ventas	**2.728.461**	2.233.206
Gastos Administrativos	**737.185**	629.129
Gastos Financieros	**109.285**	53.260
	3.574.931	2.915.595

NOTA 23.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 14 de octubre de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2012 al 2018 sujetos a fiscalización.

NOTA 24.- 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 25.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 14 de octubre de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de diciembre de 2018, no conocemos de eventos que hubieran producido 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.

Atentamente,

MARIELA LLUMIPANTA
CONTADOR
AQUACOBRE CIA.LTDA.