

PUREAQUA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Al 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	258,884	155,217
Deudores comerciales	8	150,331	119,744
Otras cuentas por cobrar	9	7,547	5,302
Activos por impuestos corrientes	10	3,428	31,050
Inventarios	11	148,362	256,540
Gastos pagados por adelantado		198	198
Total activos corrientes		568,750	568,051
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	12	172,585	179,920
Activos intangibles		2,032	-
Activos por impuestos diferidos	18	417	-
Total activos no corrientes		175,034	179,920
Total activos		743,784	747,971
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	221,038	259,760
Otras cuentas por pagar	14	30,916	178,591
Obligaciones laborales	15	48,828	31,601
Impuestos por pagar	10	2,130	741
Impuesto a la Renta por Pagar	18	38,020	17,602
Total pasivos corrientes		340,932	488,295
Pasivos no corrientes			
Accionistas	16	124,137	875
Beneficios laborales	17	4,347	-
Total pasivos no corrientes		128,484	875
Total pasivos		469,416	489,170
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	19	274,368	258,801
Total Pasivo y Patrimonio		743,784	747,971

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Susana Cevallos
Gerente General



Patricio Javier Espinoza López
Contador General

PUREAQUA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

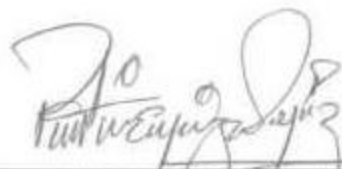
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
Ingresos ordinarios	20	1,264,749	733,869
Costo de ventas y servicios	21	(765,090)	(443,510)
Utilidad bruta		499,659	290,359
Gastos de administración y ventas	21	(283,186)	(157,399)
Otros ingresos y gastos, neto		502	(667)
Utilidad antes de impuestos		216,975	132,293
Impuesto a la renta	18	(59,594)	(29,306)
Utilidad neta		157,381	102,987
Otros resultados integrales			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro			
Ganancias (pérdidas) actuariales	17	(2,678)	-
Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro		(2,678)	-
Otros resultados integrales, netos		(2,678)	-
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		154,703	102,987

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Susana Cevallos Cevallos
Gerente General


Patricio Javier Espinoza López
Contador General

PUREAQUA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2016	1,000	-	-	15,677	-	16,677
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	102,987	102,987
Otros	-	139,137	-	-	-	139,137
Al 31 de diciembre de 2017	1,000	139,137	-	15,677	102,987	258,801
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	102,987	(102,987)	-
Reclasificaciones	-	(139,137)	-	-	-	(139,137)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	500	(500)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	157,381	157,381
Otros Resultados Integrales: Pérdidas Actuariales	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)
Al 31 de diciembre de 2018	1,000	-	500	118,164	154,704	274,368

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 María Susana Cevallos Cevallos
Gerente General


 Patricio Javiet Espinoza López
Contador General

PUREAQUA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		1,090,580	672,292
Pago a proveedores		(810,051)	(455,811)
Pago a empleados		(142,919)	(86,978)
Pago de Intereses		181	-
Pago Impuestos		(12,828)	(13,393)
Otras Salidas de efectivo		-	(104,829)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		124,963	11,281
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(5,421)	(2,974)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión		(5,421)	(2,974)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo (utilizado) provisto por operaciones con Accionistas		(15,875)	139,712
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de financiamiento		(15,875)	139,712
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto del año		103,667	148,019
Saldo al comienzo del año		155,217	7,198
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	258,884	155,217

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Susana Cevallos Cevallos
Gerente General
Patricio Javier Espinoza López
Contador General

PUREAQUA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		157,381	102,987
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	12	12,756	12,671
Jubilación patronal y desahucio	17	1,669	-
Provisión de deterioro de cuentas incobrables	8	1,718	-
Impuestos diferidos y otros	18	(417)	-
Participación Trabajadores	18	38,290	23,346
Impuesto a la renta del ejercicio	18	60,011	29,306
Otros		-	(18,069)
		114,027	47,254
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(32,305)	(62,268)
Impuestos		27,622	13,152
Inventarios		108,178	(62,087)
Otras cuentas por cobrar		(2,245)	17,003
Proveedores		(40,754)	49,788
Anticipos clientes		(143,312)	43,633
Impuestos por pagar		(38,204)	(3,319)
Pasivos acumulados		(21,063)	4,827
Otras cuentas por pagar		(4,362)	(139,689)
Total cambios en activos y pasivos		(146,445)	(138,960)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		124,963	11,281

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Susana Cevallos Cevallos
Gerente General
Patricio Javier Espinoza López
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	7
Nota 2 – Operaciones	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura.....	15
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos	18
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	19
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	20
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales	21
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar.....	21
Nota 11 – Inventarios	22
Nota 12 – Propiedad, planta y equipos	22
Nota 13 – Proveedores.....	23
Nota 14 – Otras cuentas por pagar	23
Nota 15 – Obligaciones laborales	24
Nota 16 – Accionistas	24
Nota 17 – Beneficios laborales no corrientes	25
Nota 18 – Impuesto a las ganancias.....	26
Nota 19 – Patrimonio	30
Nota 20 – Ingresos operacionales:	31
Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza.....	31
Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas.....	32
Nota 23 – Contingencias	33
Nota 24 – Eventos subsecuentes.....	33
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros	33

Nota 1 – Entidad que reporta

Pureaqua S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de enero del 2016 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de febrero del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social la captación, tratamiento y distribución de agua, desalinización de agua de mar o agua subterránea para producir agua como principal producto de interés, la elaboración, planificación, construcción, e instalación de sistemas de agua, sistemas de tratamiento de aguas residuales, potables y otros usos. La actividad de la Compañía durante los años 2018 y 2017 constituyó principalmente la venta de productos químicos e insumos para el tratamiento de agua, puesta en marcha de proyectos de desalinización y filtrado de agua.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irre recuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

4.2 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

4.3 Propiedad, planta y equipos

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior

Los elementos de propiedades, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de propiedades, planta y equipos se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Depreciación de las propiedades, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipos de computación	3

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

4.4 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.5 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o

pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.6 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.7 Beneficio a empleados

4.7.1 Beneficio de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

4.7.2 Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

4.8 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.8.1 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

4.8.2 Venta de bienes

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de productos y sistemas para tratamiento de aguas y por la prestación de servicios, y se presentan netos de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y descuentos o rebajas que pueda otorgar.

4.8.3 Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

4.8.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.9 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

4.10 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Financiero –

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Deudores por ventas a clientes terceros

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es desde 30 a 120 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

ii. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

iii. Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del mercado.

c) Riesgo de liquidez

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de sus operaciones, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de capital de las obligaciones financieras de la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Año de Vencimiento			
	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	258,884	-	155,217	-
Cuentas por cobrar comerciales	150,331	-	119,744	-
Otras cuentas por cobrar (excluye activos no financieros)	5,801	-	3,887	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Total activos financieros	415,016	-	278,848	-
	Año de Vencimiento			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Proveedores	221,038	-	259,760	-
Relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	30,916	-	178,591	-
Total pasivos financieros	251,954	-	438,351	-
Posición neta de instrumentos financieros	163,062	-	(159,503)	-

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

La Administración efectúa al cierre de los estados financieros un análisis de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observados por cobranzas de la Compañía, a fin de establecer una adecuada provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil de los equipos

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Caja Chica	300	103
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco Pichincha	158,430	155,114
	158,430	155,114
Inversiones temporales (2)	100,154	-
Total	258,884	155,217

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

(2) Corresponde a inversión de corto plazo con vencimiento 3 de abril de 2019 con una tasa de rendimiento de interés del 3.25% anual.

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cientes locales (1)	152,049	119,744
	152,049	119,744
Provisión de cuentas incobrables	(1,718)	-
	150,331	119,744

(1) Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial oscila entre 30 y 120 días.

El detalle de los principales deudores al cierre de los estados financieros es el siguiente:

	2018	2017
Proquimarsa S.A.	-	20,546
Ginsberg Ecuador S.A.	12,299	-
Mayorga Gutiérrez Sebastián Ramiro	17,198	17,372
Liris S.A.	12,556	9,480
Aquaysistemas S.A.	7,580	27,905
Promarisco S.A.	6,295	3,395
Purificadora de Agua Natural Naturliquid S.A.	2,498	-
Sociedad Nacional de Galápagos C.A.	1,616	-
The Tesalia Springs Company S.A.	2,093	4,763
Constructora Prohorizon S.A.	2,686	88
Logist Ferdera S.A.	71,182	22,470
Otros menores	16,046	12,932
	152,049	119,744

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Por vencer:	94,173	57,682
- 30 días	26,524	10,610
31 - 60 días	8,930	4,687
61 - 90 días	641	1,670
91 a 180 días	2,096	-
81 a 365 días	1,000	30,756
Más de 365 días	18,685	14,339
	152,049	119,744

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar es el siguiente:

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	-	-
Utilizaciones	-	-
Cargo al gasto del año	(1,718)	-
Saldo al final del año	(1,718)	-

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipos a proveedores	1,746	1,415
Empleados	2,749	866
Garantías en arriendos (1)	2,720	3,021
Otras cuentas por cobrar	332	-
Total	7,547	5,302

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye US\$2,720 por garantía de arriendo de bodega ubicada frente al Registro Civil Municipal de Guayaquil.

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	-	16,129
Retenciones en la fuente de IVA	3,428	11,066
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	3,855
Total	3,428	31,050

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	62	181
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,849	560
Otros impuestos por pagar	219	-
Total	2,130	741

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Inventarios

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Materia prima	2,626	-
Producto terminado	129,290	256,540
Inventario de suministros	16,446	-
Total	148,362	256,540

Los inventarios se miden al costo promedio y el costo registrado no supera su Valor Neto de Realización.

Nota 12 – Propiedad, planta y equipos

Detalle de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	-	160,000	5,878	22,003	6,792	194,673
Adiciones	-	-	-	4,804	617	5,421
Reclasificaciones	34,412	(34,412)	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	34,412	125,588	5,878	26,807	7,409	200,094
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	-	(8,000)	(566)	(3,027)	(3,160)	(14,753)
Depreciación del ejercicio	-	(7,176)	(552)	(2,516)	(2,782)	(12,756)
Al 31 de diciembre de 2018	-	(15,176)	(1,118)	(5,573)	(5,642)	(27,509)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	34,412	110,412	4,760	21,234	1,767	172,585

Detalle de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	160,000	3,814	22,003	5,882	191,699
Adiciones	-	2,064	-	910	2,974
Al 31 de diciembre de 2017	160,000	5,878	22,003	6,792	194,673
Depreciación acumulada	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	(138)	(827)	(1,117)	(2,082)
Depreciación del ejercicio	(8,000)	(428)	(2,200)	(2,043)	(12,671)
Al 31 de diciembre de 2017	(8,000)	(566)	(3,027)	(3,160)	(14,753)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	152,000	5,312	18,976	3,632	179,920

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Proveedores

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Proveedores locales (1)	221,038	259,760
	221,038	259,760

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores Al 31 de diciembre de 2018 y 2017):

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Par vencer:	-	-
- 30 días	24,063	-
31 - 60 días	7,477	-
61 - 90 días	11,342	-
91 a 120 días	214	-
121 a 365 días	84	14,232
Más de 365 días	177,858	245,528
	221,038	259,760

A continuación se presenta el detalle de los principales acreedores comerciales de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Mayorga Gutiérrez Sebastián Ramiro	112,540	112,540
Aquaysistemas S.A.	31,687	4,887
Banidex S.A.	65,269	129,444
Proquimarsa S.A.	7,995	5,782
Otros	3,547	7,107
	221,038	259,760

Nota 14 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipos de clientes	30,079	173,391
Otras cuentas por pagar	82	4,626
Accionistas	-	-
Tarjetas de Crédito	755	574

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Total	30,916	178,591
--------------	---------------	----------------

Nota 15 – Obligaciones laborales

(Véase página siguiente)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos por pagar	-	1,014
Décimo tercer sueldo	453	303
Décimo cuarto sueldo	1,707	1,410
IESS	1,888	1,370
Participación laboral	38,290	23,346
Otros	6,490	4,158
Total	48,828	31,601

	Saldo Inicial	(+) Gasto del Año	(-) Pagos	(+/-) Ajustes	Saldo Final
Décimo tercer sueldo	303	4,911	(5,112)	351	453
Décimo cuarto sueldo	1,410	2,223	(2,087)	161	1,707
Aporte patronal IESS	1,314	21,683	(21,989)	-	1,008
Fondo de Reserva	-	6,678	(6,661)	20	37
Participación laboral	23,346	38,290	(23,346)	-	38,290
	26,373	73,785	(59,195)	532	41,495

Nota 16 – Accionistas

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Accionistas	124,137	875
	124,137	875

Corresponde a la reclasificación desde el patrimonio de aportes realizado por accionistas en el año 2017. Dicha reclasificación fue aprobada por la Junta de Accionistas realizada el 3 de diciembre de 2018. Las condiciones establecidas son las siguiente:

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Accionista	Monto	Plazo	Tasa
Juan Manuel Cevallos	11,708	3 años (1 de gracia)	10.81%
María del Pilar Cevallos	50,063	3 años (1 de gracia)	10.81%
María Susana Cevallos	62,366	3 años (1 de gracia)	10.81%
	124,137		

Nota 17 – Beneficios laborales no corrientes

	2018	Diciembre 31, 2017 (1)
Jubilación patronal	2,090	-
Desahucio	2,257	-
Total	4,347	-

(1) La Administración de la Compañía no realizó el estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2017. El efecto del registro de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2017 (US\$2,678) no es material por lo que no se re-expresan dichos estados financieros

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	2018	2017
Al 1 de enero	-	-
Costos financiero	82	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	1,188	-
Provisión cargada a resultados	820	-
Al 31 de diciembre	2,090	-

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	Diciembre 31,	
	2018	2017
Al 1 de enero	-	-
Costos financiero	100	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	1,490	-
Provisión cargada a resultados	667	-
Al 31 de diciembre	2,257	-

Supuestos actuariales utilizados:

	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	0,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	0,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IFSS 2007	N/A
Tasa de rotación	11,80%	0,00%
Jubilados a la fecha	0	0

Nota 18 – Impuesto a las ganancias**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	60,011	29,306
Impuesto a la renta diferido	(417)	-
Impuesto a la Renta del ejercicio	59,594	29,306

2. Conciliación del resultado contable-tributario

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad Según estados financieros	255,264	155,639
15% participación trabajadores	(38,290)	(23,346)
Utilidad después de participación a trabajadores	216,974	132,294
Diferencias temporales	1,669	-
Gastos no deducibles	21,400	916
Utilidad gravable	240,043	133,209
Base imponible 22%	240,043	133,209
Impuesto a la renta causado	60,011	29,306
Anticipo Impuesto a la renta	-	-
Gasto impuesto a la renta corriente	60,011	29,306

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	60,011	29,306
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(18,344)	(8,031)
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	3,647	(3,673)
Impuesto corriente a pagar	38,020	17,602

3. Tasa efectiva

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	216,974	132,294
Impuesto a la renta	60,011	29,306
Tasa efectiva del impuesto a la renta	27.66%	22.15%

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2018	2017
Tasa Impositiva legal	25.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	2.47%	0.15%
Diferencias temporales	0.19%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	27.66%	22.15%

4. Impuestos diferidos

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal y desahucio (1)	417	-
Total activo por impuesto diferido:	417	-

- (1) Corresponde al registro de diferencias temporarias relacionadas al registro del gasto de provisión de desahucio y jubilación patronal del ejercicio económico 2018.

5. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2016 a 2017.

- ii) **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (emitida el 20 de agosto de 2018).**

Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias

Se dispone la remisión del 100% de multas, intereses y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales cuya recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas (SRI), GADs, ANT, entre otras instituciones. En este grupo se incluyen todas las obligaciones tributarias vencidas hasta el 2 de abril de 2018. Para ello, tendrán hasta 90 días para el pago de dichas obligaciones, permitiendo mejorar su situación general y, de esta forma, permitir que el fisco recaude un monto muy importante para soportar las necesidades fiscales del estado.

Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS

Exoneración de multas, intereses y recargos, de tal forma que, por los pagos realizados dentro de los primeros 90 días, tengan acceso al 99% del beneficio. De 91 días y 150 días se reducirán esos rubros al 75% de beneficio, mientras que para los pagos que se realicen entre 151 y 180 días se reducirán las multas, intereses y recargos al 50%. De esta manera el IESS podría empezar a volver a fortalecer sus arcas para ofrecer un servicio mucho más adecuado a todos sus aportantes.

Incentivos para la atracción de inversiones privadas

Impuesto a la Renta

Las nuevas inversiones productivas en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno¹ - I RTI, están exonerados del Impuesto a la Renta y, su anticipo, por 12 años, desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de zonas urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

Inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil pueden acogerse a la misma exoneración, por 8 años

Para sociedades nuevas y existentes esta exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se expedirá un reglamento a esta Ley con las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista de 15 años.

Impuesto a la salida de capitales

Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de:

- Importaciones de bienes de capital y materias primas, **necesarias para el desarrollo del proyecto hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato**, dichos montos serán reajustables en los casos en que hubiera un incremento en la inversión planificada, previa autorización de la autoridad nacional.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la

sociedad que los distribuye, hasta el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

Las sociedades que reinviertan en el país **desde al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos**, estarán exonerados del pago del ISD por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

Los dividendos distribuidos por estos contribuyentes se considerarán como ingreso exento del Impuesto a la Renta para el beneficiario efectivo de dichos dividendos, siempre que se cumpla con el deber de informar de la composición societaria.

Para aplicar este beneficio se debe efectuar el correspondiente aumento de capital que debe ser perfeccionado hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generan las utilidades materia de la reinversión.

No se pueden acoger a este beneficio las instituciones del sistema financiero privado ni los beneficiarios efectivos de los dividendos de tales instituciones.

Tampoco aplica el beneficio para contribuyentes que ejercen su actividad en sectores estratégicos establecidos en la Constitución **ni en los sectores priorizados** establecidos en la LRIL.

Sector Industrial

Las nuevas inversiones productivas realizadas a partir de la vigencia de la ley en los **sectores económicos determinados como industrias básicas**, de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años, contado desde el primer año en el que generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión.

Aquellas que se realicen en cantones fronterizos del país, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 5 años más.

Para sociedades nuevas, así como para ya existentes esta exoneración aplica en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley, establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Nota 19 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 1,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 20 – Ingresos operacionales:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Servicios	800,142	25,611
Venta de equipos	464,607	708,258
Total	1,264,749	733,869

Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía Al 31 de diciembre de 2018:

2018	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Equipos y materiales	668,301	-	668,301
Salarios y beneficios a los empleados	-	119,975	119,975
Mantenimiento	1,647	1,285	2,932
Honorarios	8,629	22,611	31,240
Servicios prestados	23,674	-	23,674
Transporte	2,239	15,168	17,407
Gastos de viaje	-	461	461
Arrendo	16,384	-	16,384
Suministros y materiales	2,419	3,214	5,633
Servicios básicos	-	3,340	3,340
Depreciación	-	12,756	12,756

PUREAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Jubilación patronal	-	902	902
Desahucio	-	767	767
Gastos de gestión	-	2,890	2,890
Publicidad	-	14,169	14,169
Impuestos	-	2,246	2,246
Seguros	-	1,225	1,225
Deterioro cuentas por cobrar	-	1,718	1,718
Gastos varios	41,797	42,166	83,963
	765,090	283,186	1,048,276

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

2017	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Equipos y materiales	366,507	-	366,507
Salarios y beneficios a los empleados	-	81,145	81,145
Participación trabajadores	-	23,346	23,346
Mantenimiento	230	700	930
Honorarios	15,647	9,120	24,767
Transporte	5,806	4,713	10,519
Gastos de viaje	-	216	216
Arriendo	19,674	-	19,674
Suministros y materiales	1,699	3,148	4,847
Servicios básicos	-	2,041	2,041
Depreciación	-	12,671	12,671
Gastos de gestión	-	1,387	1,387
Publicidad	-	2,861	2,861
Impuestos	-	997	997
Seguros	-	1,052	1,052
Gastos varios	33,947	14,002	47,949
Total	443,510	157,399	600,909

Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Ventas	(-) Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar (Nota 8):				
Procuimarsa S.A	20,546	27,706	(48,252)	-
Aqua y sistemas S.A	27,905	4,175	(34,507)	7,580
	48,451	41,882	(82,753)	7,580

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Compras	(-) Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Cuentas por pagar (Nota 13):				
Procuimarsa S.A	5,782	103,959	(101,746)	7,995
Aqua y sistemas S.A	4,887	352,182	(325,382)	31,687
	10,669	456,141	(427,128)	39,682

Nota 23 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de estos.

Nota 24 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión 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 se hayan revelado en los mismos.

Nota 25 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 15 de 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.