

AQUAYSYSTEMAS.SA.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018**

Con el informe de los Auditores Independientes

AQUAYSYSTEMAS S.A.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Con el informe de los Auditores Independientes

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

-	Compañía	-	AQUAYSYSTEMAS S.A.
-	NILF para las Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.
-	IASB	-	International Accounting Standard Board
-	IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants.
-	US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
AQUAYSYSTEMAS S.A.

Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AQUAYSYSTEMAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AQUAYSYSTEMAS S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

5. Somos independientes de **AQUAYSYSTEMAS S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Párrafos aclaratorios:

6. Los estados financieros de **AQUAYSYSTEMAS S.A.** al inicio y final del año 2017 no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales independientes
7. Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Información presentada en adición a los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros de AQUAYSYSTEMAS S.A., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
10. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
11. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

12. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
13. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones
14. La Administración y los accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

15. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

16. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

17. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe de cumplimiento tributario:

18. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Manta – Ecuador
5 de abril de 2019

Seel & Company

SEEL&COMPANY S.A.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-1182

Edison López Viteri
Socio de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No. 25807

Edison López Viteri

AQUAYSYSTEMAS 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)

Nota 2018 2017
Diciembre 31,

ACTIVOS

Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	92,106
Deudores comerciales	8	65,344
Compañías relacionadas	9	4,887
Otras cuentas por cobrar	10	57,913
Activos por impuestos corrientes	11	36,957
Inventarios	12	325,762
Gastos pagados por adelantado		3,844
Total activos corrientes		920,638
Total activos		586,813

Activos no corrientes		
Mobiliario y equipo	13	38,049
Activos por impuestos diferidos	19	-
Total activos no corrientes		38,049
Total activos		1,011,662

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO

Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras	14	114,105
Proveedores	15	243,687
Compañías relacionadas	9	87,403
Otras cuentas por pagar	16	229,983
Obligaciones laborales	17	50,161
Impuestos por pagar	11	33,214
Total pasivos corrientes		758,553
Total pasivos		510,352

Pasivos no corrientes		
Beneficios laborales	18	5,145
Total pasivos no corrientes		5,145
Total pasivos		763,698

PATRIMONIO

Patrimonio (Véase Estado Adjunto)		
	20	247,964
Total Pasivo y Patrimonio		1,011,662

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

Gerente General
Guillermo David Cevallos Ubillus

Contador General
Yessenia Veliz

AQUAYSYSTEMAS 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)

	Nota	2018	2017
Ingresos ordinarios	21	1,615,165	981,856
Costo de ventas	22	(763,545)	(446,720)
Utilidad bruta		851,620	535,136
Gastos de administración y ventas	22	(634,748)	(375,049)
Otros ingresos y gastos, neto		360	-
Utilidad operativa		217,232	160,087
Gastos financieros	24	(36,887)	(17,758)
Utilidad antes de impuestos		180,345	142,329
Impuesto a la renta	19	(46,370)	(25,830)
Utilidad neta		133,975	116,499
Otros resultados integrales			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro			
Ganancias (pérdidas) actuariales	18	(522)	-
Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro		(522)	-
Otros resultados integrales, netos		(522)	-
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		133,453	116,499

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

Guillermo David Cevallos Ubillus
Gerente General

Yessenia Véliz
Contador General

AQUAVSISTEMAS 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	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2016	800	-	(2,789)	-	(1,989)
Resultado ejercicio	-	-	-	116,499	116,499
Al 31 de diciembre de 2017	800	-	(2,789)	116,499	114,510
Traslado a resultados acumulados	-	-	49,951	(49,951)	-
Capitalización de resultados acumulados (1)	54,898	-	-	(54,898)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	11,650	-	(11,650)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	133,975	133,975
Resultado integral del año	-	-	-	(522)	(522)
Aumento capital (1)	1	-	-	-	1
Al 31 de diciembre de 2018	55,699	11,650	47,162	133,453	247,964

1) Aumento de capital de acuerdo a resolución tomada en Junta General de Accionistas (Ver Nota 20)

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


Guillermo David Cevallos Uñillos
Gerente General


Yessenia Véliz
Contador General

AQUAYSYSTEMAS 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
 2018
 2017
 Diciembre 31,

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cobros a clientes y compensaciones	1,530,243	911,625
Pago a proveedores	(1,496,135)	(1,001,822)
Pago a empleados	(24,940)	3,353
Pago de Intereses	(36,888)	-
Pago Impuestos	(81,685)	(36,614)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(109,405)	(123,458)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	(61,735)	(23,527)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión	(61,735)	(23,527)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Flujo provisto por Prestamos bancarios (neto)	(34,873)	180,490
Flujo provisto por aumento y aportes de capital (neto)	1	-
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas	118,623	-
Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento	83,751	180,490

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Disminución) Incremento neto del año	(87,389)	33,505
Saldo al inicio del año	92,106	58,601

SALDO AL FINAL DEL AÑO

7	4,717	92,106
---	-------	--------

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

Guillermo David Cevallos Ubillus
 Gerente General

Yessenia Véliz
 Contador General

AQUAYSYSTEMAS 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)

Nota	2018	2017
	Diciembre 31,	

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del año 133,975 116,499

Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:

Depreciación del año	9,385	4,578
Gasto Impuesto a la Renta	46,995	25,830
Jubilación patronal y desahucio	4,623	-
Participación trabajadores	31,826	25,117
Impuestos diferidos y otros	(625)	-
	92,204	55,525

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	(115,794)	(120,240)
Impuestos	(4,210)	-
Inventarios	(245,816)	(253,684)
Otras cuentas por cobrar	(28,520)	(6,847)
Proveedores	65,725	209,984
Anticipos clientes	30,513	(69,894)
Impuestos por pagar	(32,017)	(58,153)
Pasivos acumulados	(15,115)	3,352
Otras cuentas por pagar	9,650	-
	(335,583)	(295,482)

Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación

(109,405)	(123,458)
------------------	------------------

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

Gerente General
 Guillermo David Cevallos Ubillis

Contador General
 Yessenia Veliz

Nota 13 – Mobiliario y equipo

Detalle de Mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018:

	Costo				Depreciación acumulada			
	Maquinaria				Muebles y enseres			
	Equipo de oficina				Equipo de computación			
	Total				Total			
Al 31 de diciembre de 2017	10,417	21,524	2,539	7,426	41,906			
Adiciones	57,077	-	2,980	1,678	61,735			
Al 31 de diciembre de 2018	67,494	21,524	5,519	9,104	103,641			
Al 31 de diciembre de 2018	(5,190)	(3,831)	(364)	(3,857)	(13,242)			
Depreciación del ejercicio	(4,322)	(2,152)	(295)	(2,616)	(9,385)			
Al 31 de diciembre de 2017	(868)	(1,679)	(69)	(1,241)	(3,857)			
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	62,304	17,693	5,155	5,247	90,399			
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	9,549	19,845	2,470	6,185	38,049			

Detalle de Mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017:

Costo					
Maquinaria					
Muebles y enseres					
Equipo de oficina					
Equipo de computación					
Total					
AI 31 de diciembre de 2016					
Ajustes					
Adiciones					
AI 31 de diciembre de 2017					
Depreciación acumulada					
Maquinaria					
Muebles y enseres					
Equipo de oficina					
Equipo de computación					
Total					
AI 31 de diciembre de 2016					
AI 31 de diciembre de 2017					
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017					