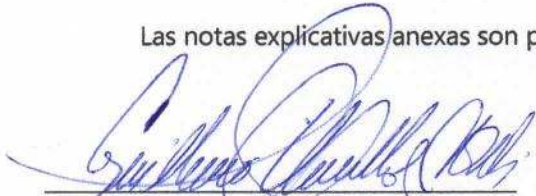


AQUAYSISTEMAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018

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	4,717	92,106
Deudores comerciales	8	180,138	65,344
Compañías relacionadas	9	31,762	4,887
Otras cuentas por cobrar	10	86,296	57,913
Activos por impuestos corrientes	11	41,167	36,957
Inventarios	12	571,577	325,762
Gastos pagados por adelantado		4,981	3,844
Total activos corrientes		920,638	586,813
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipo	13	90,399	38,049
Activos por impuestos diferidos	19	625	-
Total activos no corrientes		91,024	38,049
Total activos		1,011,662	624,862
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	114,105	148,978
Proveedores	15	243,687	177,962
Compañías relacionadas	9	87,403	27,905
Otras cuentas por pagar	16	229,983	103,821
Obligaciones laborales	17	50,161	33,450
Impuestos por pagar	11	33,214	18,236
Total pasivos corrientes		758,553	510,352
Pasivos no corrientes			
Beneficios laborales	18	5,145	-
Total pasivos no corrientes		5,145	-
Total pasivos		763,698	510,352
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	20	247,964	114,510
Total Pasivo y Patrimonio		1,011,662	624,862

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


Guillermo David Cevallos Ubillus
Gerente General


Yessenia Veliz
Contador General

AQUAYSISTEMAS 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	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

AQUAYSYSTEMAS 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 Ubillus
Gerente General


Yessenia Veliz
Contador General

AQUAYSISTEMAS 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)

	Diciembre 31,	
Nota	2018	2017
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	13 (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 Préstamos 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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
(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

AQUAYSISTEMAS 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	Diciembre 31, 2018	2017
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	13	9,385	4,578
Gasto Impuesto a la Renta	19	46,995	25,830
Jubilación patronal y desahucio	18	4,623	-
Participación trabajadores	19	31,826	25,117
Impuestos diferidos y otros	19	(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	-
Total cambios en activos y pasivos		(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.


Guillermo David Cevallos Ubillus
Gerente General


Yessenia Veliz
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 – Estimados y criterios contables significativos	13
Nota 6 – Administración de riesgos	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales	16
Nota 9 – Compañías relacionadas.....	16
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	17
Nota 11 – Impuestos corrientes.....	17
Nota 12 – Inventario	18
Nota 13 – Mobiliario y equipo.....	19
Nota 14 – Obligaciones Financieras	21
Nota 15 – Proveedores	21
Nota 16 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes	22
Nota 17 – Obligaciones Laborales	22
Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados	23
Nota 19 – Impuesto a las ganancias	24
Nota 20 – Patrimonio	29
Nota 21 – Ingresos operacionales:.....	29
Nota 22 – Costo y gastos por naturaleza	30
Nota 23 – Transacciones con compañías relacionadas.....	31
Nota 24 – Gastos financieros.....	31
Nota 25 – Contingencias.....	32
Nota 26 – Estados financieros comparativos año anterior	32
Nota 27– Eventos Subsecuentes.....	32
Nota 28 – Aprobación de los estados financieros.....	32

Nota 1 – Entidad que reporta

AQUAYSISTEMAS S.A. fue constituida en la ciudad de Manta el 29 de septiembre de 2016 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 3 de octubre del mismo año, su domicilio principal se ubica en la ciudad de Manta.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía se dedica a las siguientes actividades:

Actividades de captación de agua de: ríos, lagos, pozos, lluvia etcétera; purificación de agua para su distribución; tratamiento de agua para uso industrial y otros usos; distribución de agua por medio de: tuberías, camiones (tanqueros) u otros medios, a usuarios residenciales, comerciales, industriales y de otro.

Y otras actividades complementarias como:

- Desalinización de agua de mar o agua subterránea para producir agua como principal producto de interés.
- Operación de canales de riego.
- Producción de bienes, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, importación

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 miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar 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 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. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 120 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos 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; cuando existe indicio de deterioro se reconoce la provisión con cargo a los resultados del periodo.

ii) Pasivos financieros

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

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento

otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. 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 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.

4.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

4.4 Mobiliario y equipo

El Mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliario y equipo son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta del mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa el mobiliario y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de 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 relacionados) 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 habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.6 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y 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

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por

todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

4.8 Beneficio a los empleados

4.8.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

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 veinticinco 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 a una tasa descuento, la cual es 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.

4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.9.1 Ingresos relacionados con la operación

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.

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.

Costo de ventas

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

4.9.2 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.

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos

5.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) *Vida útil de la propiedad, planta y equipo*

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.

d) *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.

Nota 6 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, capital y operaciones.

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 crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez –

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2018	2017
Caja Chica	500	500
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	4,217	91,606
	4,717	92,106

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	2018	2017
Comerciales:		
Cientes locales (1)	180,138	65,344
	180,138	65,344

(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 60 días.

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

	2018	2017
Por vencer:	889	6,885
1 - 30 días	123,849	11,182
31 - 60 días	35,614	21,754
61 a 90 días	469	523
91 a 120 días	217	25,000
121 a 365 días	4,099	-
Más de 365 días	15,000	-
	180,138	65,344

Nota 9 – Compañías relacionadas

	2018	2017
Cuentas por cobrar:		
Pureaqua S.A	31,687	4,887
Proquimarsa S.A	75	-
	31,762	4,887

	2018	2017
Cuentas por pagar:		
Pureaqua S.A	7,580	27,905
Proquimarsa S.A	79,823	-
	87,403	27,905

Un detalle de las transacciones realizadas con compañías relacionadas (Ver Nota 23)

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	2018	2017
Anticipos a proveedores	70,729	40,610
Empleados	347	2,050
Garantías	7,500	6,500
Otros	7,720	8,753
	86,296	57,913

Nota 11 – Impuestos corrientes

	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA) (1)	3,754	3,754
Retenciones en la fuente de IVA (1)	37,413	33,203
	41,167	36,957

	2018	2017
Por pagar:		
IVA por pagar (1)	1,626	931
Retenciones en la fuente por pagar (1)	4,442	2,147
Impuesto a la renta por pagar	27,146	15,158
	33,214	18,236

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2018 y 2017, según correspondía.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 12 – Inventario

	2018	2017
Materia prima	482,913	291,603
Producción en proceso	4,098	-
Producto terminado	148	-
Inventario en tránsito	84,418	34,159
	571,577	325,762

ESPACIO EN BLANCO

AQUAYSYSTEMAS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Mobiliario y equipo

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

Costo	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	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
Depreciación acumulada	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(868)	(1,679)	(69)	(1,241)	(3,857)
Depreciación del ejercicio	(4,322)	(2,152)	(295)	(2,616)	(9,385)
Al 31 de diciembre de 2018	(5,190)	(3,831)	(364)	(3,857)	(13,242)
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

AQUASISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Costo	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	22,700	-	-	22,700
Ajustes		(22,103)			(22,103)
Adiciones	10,418	20,928	2,537	7,426	41,309
Al 31 de diciembre de 2017	10,418	21,525	2,537	7,426	41,906
Depreciación acumulada	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(1,128)	(1,084)	(84)	(1,561)	(3,857)
Al 31 de diciembre de 2017	(1,128)	(1,084)	(84)	(1,561)	(3,857)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	9,290	20,441	2,453	5,865	38,049

Nota 14 – Obligaciones Financieras

	2018	2017
Banco Internacional	67,029	54,000
Banco del Pichincha	-	50,000
Diners Club	43,000	43,000
Tarjetas de crédito	3,639	1,978
Sobregiro bancario	437	-
	114,105	148,978

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas a través de certificados y pólizas de inversión por parte de los accionistas de la Compañía.

Un movimiento de las obligaciones financieras es la siguiente:

Institución Financiera	Monto Inicial	(+)	(-)	31/12/2018			
	US\$	Préstamos	Pagos	US\$	Desde	Hasta	Interés
Banco Pichincha	50,000	-	(50,000)	-	12/21/17	12/21/18	11.23%
Banco Internacional	-	50,000	(36,971)	13,029	01/27/18	01/21/19	11.23%
Banco Internacional	-	54,000	-	54,000	05/30/18	05/30/19	10.50%
Banco Internacional	54,000	-	(54,000)	-	12/11/2017	05/28/18	10.50%
Diners Club	43,000	-	(43,000)	-	03/17/17	03/19/18	10.60%
Diners Club	-	43,000	-	43,000	03/23/18	03/23/19	10.60%
Tarjetas de crédito	-	-	-	3,639			
	147,000	147,000	(183,971)	113,668			

Nota 15 – Proveedores

	2018	2017
Proveedores locales	36,610	28,028
Proveedores del exterior	207,077	149,934
	243,687	177,962

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 60 días.

El análisis de antigüedad de los saldos, es el siguiente:

	2018	2017
Por vencer:	1,573	9,112
1 - 30 días	88,737	55,014
31 - 60 días	16,714	18,638
61 - 90 días	2,729	770
121 a 365 días	39,541	94,428
Más de 365 días	94,393	-
	243,687	177,962

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 16 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes

	2018	2017
Anticipos de clientes	30,620	108
Otras cuentas por pagar	12,718	3,068
Accionistas (i)	186,645	100,645
	229,983	103,821

- (i) Saldos por préstamos pendientes de pago con Accionistas y terceros respaldados con pagarés firmados de acuerdo al siguiente detalle:

Beneficiario	Fecha inicial	Fecha después de tiempo de gracia		Tasa interés	Saldo 31-Dec-2017	(+) Adiciones	Saldo 31-Dec-2018
		Inicio	Termina				
Gina Andrade	2/17/2017	17/2/2018	2/12/2019	11.25%	15,000	-	15,000
María Inés Cevallos	1/9/2017	1/4/2018	12/30/2018	11.25%	33,000	-	33,000
Eddie Cevallos	1/2/2017	7/2/2019	3/1/2020	8.79%	15,735	-	15,735
Eddie Cevallos	17/8/2018	17/8/2018	13/7/2019	9.80%	-	60,000	60,000
Eddie Cevallos	3/8/2018	3/8/2018	29/6/2019	9.80%	-	26,000	26,000
María Isabel Cevallos	1/2/2017	2/1/2018	12/28/2018	10.45%	10,000	-	10,000
Juan Carlos Dominguez	2/21/2017	2/21/2018	2/16/2019	11.25%	8,910	-	8,910
Juan Carlos Dominguez	3/10/2017	3/10/2018	3/5/2019	11.02%	5,000	-	5,000
Juan Carlos Dominguez	3/15/2017	3/15/2018	3/10/2018	11.02%	8,000	-	8,000
Juan Carlos Dominguez	11/20/2017	11/20/2017	11/15/2018	11.27%	5,000	-	5,000
Total					100,645	86,000	186,645

Nota 17 – Obligaciones Laborales

	2018	2017
Sueldos por pagar	6,041	-
Décimo tercer sueldo	2,058	1,590
Décimo cuarto sueldo	2,921	1,761
IESS	7,315	4,982
Participación laboral	31,826	25,117
	50,161	33,450

Un movimiento de las obligaciones laborales es el siguiente:

(Ver página siguiente)

Descripción	Saldo inicial	(+)	(-)	Saldo final
		Provisiones	Pagos / liquidaciones	
Sueldos por pagar	-	170,632	(164,591)	6,041
Décimo tercer sueldo	1,590	18,814	(18,346)	2,058
Décimo cuarto sueldo	1,761	3,826	(2,666)	2,921
IESS	4,982	67,245	(64,912)	7,315
Participación laboral	25,117	31,826	(25,117)	31,826
Total	33,450	292,343	(275,632)	50,161

Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados

	2018	2017
Jubilación patronal	2,487	-
Desahucio	2,658	-
	5,145	-

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	780	-
Costos financiero	60	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Utilidades / Pérdidas actuariales (1) (2)	205	-
Provisión cargada a resultados	1,442	-
Al 31 de diciembre	2,487	-

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:

(Ver página siguiente)

Desahucio	2018	2017
Al 1 de enero	1,152	-
Costos financiero	87	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	317	-
Provisión cargada a resultados	1,102	-
Al 31 de diciembre	2,658	-

Supuestos actuariales utilizados:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	N/A
Tasa de rotación	7.46%	N/A
Jubilados a la fecha	0	N/A

Nota 19 – 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:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	46,995	25,830
Impuesto a la renta diferido	(625)	-
Impuesto a la Renta del ejercicio	46,370	25,830

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2. Conciliación del resultado contable-tributario

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:

	2018	2017
Utilidad Según estados financieros	212,171	167,446
15% participación trabajadores	(31,826)	(25,117)
Utilidad después de participación a trabajadores	180,345	142,329
Gastos no deducibles	7,634	34
Utilidad gravable	187,979	142,363
Base imponible para reinversión 15% (12% para 2017)		54,898
Base imponible 25% (22% para 2017)	187,979	87,465
Impuesto a la renta causado	46,995	25,830
Anticipo Impuesto a la renta (1)	-	-
Gasto impuesto a la renta corriente	46,995	25,830

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a los decretos ejecutivos No. 1044 de 25 de mayo de 2016 y No. 1342 de 27 de marzo de 2018 se decretó la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta para los períodos fiscales de 2016 y 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas como consecuencia del terremoto de abril de 2016 que afectó dichas provincias.

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	46,995	25,830
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(19,849)	(10,672)
Impuesto corriente a pagar	27,146	15,158

3. Tasa efectiva

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	180,345	142,329
Impuesto a la renta	46,995	25,830

Tasa efectiva del impuesto a la renta	26.06%	18.15%
---------------------------------------	--------	--------

4. Impuesto diferido

Una conciliación del impuesto diferido es:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activo por impuesto diferido:		
Desahucio	279	-
Jubilación patronal	346	-
Total activo por impuesto diferido:	625	-

	Desahucio	Jubilación patronal	Total
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2017	-	-	-
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	-
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	279	346	625
Al 31 de diciembre de 2018	279	346	625

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.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.
3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.

9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 20 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 55.699 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Durante el periodo se realizó un incremento de capital ante Notaria Quinta en la ciudad de Manta con fecha 11 de diciembre de 2018 y según registro mercantil del 14 de diciembre de 2018. Un movimiento del capital fue el siguiente:

Accionista	Saldo inicial	Aumento numerario	Aumento compensación	Saldo final
Cevallos Cevallos Eddie Andrés	240	0.19	16,470	16,710
Cevallos Cevallos Maria Isabel	280	0.19	19,214	19,494
Dominguez Falquez Juan Carlos	280	0.19	19,214	19,495
Total	800	0.57	54,898	55,699

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** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. 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 21 – Ingresos operacionales:

	2018	2017
Venta de bienes	1,377,904	844,274
Servicios	226,422	129,582
Otros	10,839	8,000

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

1,615,165

981,856

Nota 22 – 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:

	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Venta de bienes	720,190	-	720,190
Servicios brindados	43,355	-	43,355
Sueldos y beneficios a los empleados	-	288,086	288,086
Participación trabajadores	-	31,826	31,826
Mantenimiento	-	5,746	5,746
Honorarios	-	15,093	15,093
Combustible y lubricantes	-	982	982
Transporte	-	11,960	11,960
Gastos de viaje	-	34,911	34,911
Arriendo	-	99,992	99,992
Suministros y materiales	-	37,181	37,181
Servicios básicos	-	4,561	4,561
Gastos varios	-	8,648	8,648
Depreciación	-	9,385	9,385
Jubilación patronal	-	2,282	2,282
Desahucio	-	2,341	2,341
Gastos de gestión	-	23,786	23,786
Publicidad	-	10,537	10,537
Impuestos	-	21,672	21,672
Seguros	-	5,649	5,649
Alimentación	-	17,424	17,424
Otros	-	1,440	1,440
Gastos no deducibles	-	1,246	1,246
	763,545	634,748	1,398,293

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:

	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Venta de bienes	446,720	-	446,720
Sueldos y beneficios a los empleados	-	163,685	163,685
Participación trabajadores	-	25,117	25,117
Mantenimiento	-	32,303	32,303
Honorarios	-	6,322	6,322
Combustible y lubricantes	-	463	463
Transporte	-	3,519	3,519
Gastos de viaje	-	9,809	9,809

(30)

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Arriendo	-	59,327	59,327
Suministros y materiales	-	20,824	20,824
Servicios básicos	-	3,426	3,426
Gastos varios	-	9,000	9,000
Depreciación	-	3,858	3,858
Gastos de gestión	-	28,251	28,251
Publicidad	-	435	435
Impuestos	-	5,299	5,299
Seguros	-	1,004	1,004
Alimentación	-	1,688	1,688
Otros	-	719	719
	446,720	375,049	821,769

Nota 23 – Transacciones con compañías relacionadas

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Ventas	Cobros	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar (Nota 9):				
Pureaqua S.A	4,887	352,183	(325,382)	31,688
Proquimarsa S.A	-	237,983	(237,909)	74
	4,887	590,166	(563,291)	31,762

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Compras	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Cuentas por pagar (Nota 9):				
Pureaqua S.A	27,905	15,683	(36,008)	7,580
Proquimarsa S.A	-	108,497	(28,674)	79,823
	27,905	124,180	(64,682)	87,403

Las transacciones con compañías relacionadas se originan por la compra y venta de materia prima, así como de productos terminados.

Nota 24 – Gastos financieros

	2018	2017
Gasto por intereses préstamos bancarios	(17,137)	(6,256)
Comisiones bancarias	(4,192)	(3,590)
Interés por prestamos	(15,558)	(7,912)
Total	(36,887)	(17,758)

Nota 25 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

Nota 26 – Estados financieros comparativos año anterior

Los saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2017 fueron reclasificados para presentar su utilidad neta, cuyos efectos fueron traídos al periodo 2018 acorde a lo decidido en las Actas de Junta de Accionistas:

El 5 de diciembre de 2018 de acuerdo a Acta de la sesión de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se conoce y se resuelve la forma en la que se realiza el incremento y cómo quedará la nueva estructura del capital. (Ver Nota 20 anterior),y;

El 22 de marzo de 2018 se celebra el Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas en la que se aprueba la utilidad del ejercicio 2017 y después de efectuar el incremento de reserva legal se mantenga como parte de los resultados acumulados.

Así el patrimonio al 31 de diciembre de 2017 para efectos de presentación fue modificado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Antes	(+/-) Reclasificaciones	Ajustado
Capital social	800	-	800
Aporte para futuras capitalizaciones	54,898	(54,898)	-
Reserva legal	11,650	(11,650)	-
Resultado del ejercicio	49,951	66,548	116,499
Resultados acumulados	(2,789)	-	(2,789)
Total	114,510	-	114,510

Nota 27– Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 28 – 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 Marzo 25 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.