



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



AQUAYSISTEMAS S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre de 2019**

Con el informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de
La Junta de Accionistas de
AQUAYSISTEMAS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AQUAYSISTEMAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AQUAYSISTEMAS S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros.
4. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafos aclaratorios

6. Los estados financieros de **AQUAYSISTEMAS S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría con fecha 5 de abril de 2019, expresó que, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes.
7. Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Asunto de énfasis

8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 26 "Eventos Subsecuentes" de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país.
9. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras de **AQUAYSISTEMAS S.A.**

Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría

10. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
11. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o sí por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
12. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

13. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
14. 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 realista que hacerlo.
15. La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

16. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que

influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

17. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 intencionadamente 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 parte de la Administración, 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 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 este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



Otros asuntos

18. El Informe de Cumplimiento Tributario de AQUAYSISTEMAS S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
25 de abril de 2020

Batallas Batallas
**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES
CÍA. LTDA.**
Firma miembro de INPACT
INTERNATIONAL ENGLAND
RAE No. 456
RMV 2012.1.14.00071

W. Batallas
Ingeniero Washington Batallas
RNCPA No. 27.177
Socio de Auditoría

AQUAYSISTEMAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------------------|------|------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | 60,009 | 4,717 |
| Deudores comerciales | 8 | 44,383 | 180,138 |
| Compañías relacionadas | 9 | 120,313 | 31,762 |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 12,018 | 86,296 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 89,183 | 41,167 |
| Inventarios | 12 | 749,902 | 571,577 |
| Gastos pagados por adelantado | | 3,332 | 4,981 |
| Total activos corrientes | | 1,079,140 | 920,638 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 13 | 408,991 | 90,399 |
| Activos por impuestos diferidos | 19 | 1,574 | 625 |
| Total activos no corrientes | | 410,565 | 91,024 |
| Total activos | | 1,489,705 | 1,011,662 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 14 | 116,691 | 114,105 |
| Proveedores | 15 | 168,388 | 243,687 |
| Compañías relacionadas | 9 | 8,633 | 87,403 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 558,756 | 229,983 |
| Obligaciones laborales | 17 | 8,983 | 50,161 |
| Impuestos por pagar | 11 | 18,165 | 33,214 |
| Total pasivos corrientes | | 879,616 | 758,553 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 14 | 346,694 | - |
| Beneficios laborales | 18 | 8,480 | 5,145 |
| Total pasivos no corrientes | | 355,174 | 5,145 |
| Total pasivos | | 1,234,790 | 763,698 |
| PATRIMONIO | | | |
| Patrimonio (Véase Estado Adjunto) | 20 | 254,915 | 247,964 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 1,489,705 | 1,011,662 |

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


 Guillermo David Cevalles Ubillus
 Gerente General


 Yessenia Véliz
 Contador General

AQUAYSISTEMAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, | |
|---------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios | 21 | 1,277,501 | 1,615,165 |
| Costo de ventas | 22 | (708,575) | (763,545) |
| Utilidad bruta | | 568,926 | 851,620 |
| Gastos de administración y ventas | 22 | (522,076) | (634,748) |
| Otros ingresos y gastos, neto | | 636 | 360 |
| Utilidad operativa | | 47,486 | 217,232 |
| Gastos financieros | 24 | (44,447) | (36,887) |
| Utilidad antes de impuestos | | 3,039 | 180,345 |
| Impuesto a la renta | 19 | (999) | (46,370) |
| Utilidad neta | | 2,040 | 133,975 |
| Otros resultados integrales | | | |
| <i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i> | 18 | 610 | (522) |
| Otros resultados integrales, netos | | 610 | (522) |
| Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio | | 2,650 | 133,453 |

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 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados Acumulados | | Total |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 800 | - | (2,789) | 116,499 | 114,510 |
| Reclasificación | - | - | 49,951 | (49,951) | - |
| Capitalización de resultados acumulados (1) | 54,898 | - | - | (54,898) | - |
| Apropiación de Reserva Legal | - | 11,650 | - | (11,650) | - |
| Resultado ejercicio | - | - | - | 133,975 | 133,975 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | (522) | (522) |
| | 1 | - | - | - | 1 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 55,699 | 11,650 | 47,162 | 133,453 | 247,964 |
| Reclasificación | - | - | 133,975 | (133,975) | - |
| Capitalización de resultados acumulados (1) | 4,301 | - | - | - | 4,301.00 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | 2,040 | 2,040 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 610 | 610 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 60,000 | 11,650 | 181,137 | 2,128 | 254,915 |

(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 Véliz
Contador General

AQUAYSISTEMAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Cobros a clientes y compensaciones | | 1,628,607 | 1,530,243 |
| Pago a proveedores | | (1,269,029) | (1,496,135) |
| Pago a empleados | | (158,796) | (24,940) |
| Pago de Intereses | | (44,449) | (36,888) |
| Pago Impuestos | | (85,297) | (81,685) |
| Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación | | 71,036 | (109,405) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo | 13 | (331,282) | (61,735) |
| Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión | | (331,282) | (61,735) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto) | | 349,280 | (34,872) |
| Flujo provisto por aumento y aportes de capital (neto) | | 4,301 | - |
| Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas | | (38,043) | 118,623 |
| Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento | | 315,538 | 83,751 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| Incremento (disminución) neto del año | | 55,292 | (87,389) |
| Saldo al Comienzo del año | | 4,717 | 92,106 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | 7 | 60,009 | 4,717 |

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 2019**Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, | |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | 2,040 | 133,975 |
| Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación del año | 13 | 12,690 | 9,385 |
| Gasto Impuesto a la Renta | 19 | 1,948 | 46,995 |
| Jubilación patronal y desahucio | 18 | 3,335 | 4,623 |
| Participación trabajadores | 19 | 536 | 31,826 |
| Impuestos diferidos y otros | 19 | (949) | (625) |
| Otros | | 610 | - |
| | | 18,170 | 92,204 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar | | 138,255 | (115,794) |
| Impuestos | | (48,016) | (4,210) |
| Inventarios | | (178,326) | (245,816) |
| Otras cuentas por cobrar | | 73,427 | (28,520) |
| Proveedores | | (75,299) | 65,725 |
| Anticipos clientes | | 212,214 | 30,513 |
| Impuestos por pagar | | (16,997) | (32,017) |
| Pasivos acumulados | | (41,714) | (15,115) |
| Otras cuentas por pagar | | (12,718) | 9,650 |
| Total cambios en activos y pasivos | | 50,826 | (335,584) |
| Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación | | 71,036 | (109,405) |

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 2019

CONTENIDO

| | |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| Nota 1 – Entidad que reporta..... | 7 |
| Nota 2 – Operaciones..... | 7 |
| Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros | 8 |
| Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables..... | 8 |
| Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos | 14 |
| 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 | 17 |
| Nota 13 – Propiedad, planta y equipo..... | 18 |
| Nota 14 – Obligaciones Financieras | 19 |
| Nota 15 – Proveedores..... | 19 |
| Nota 16 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes | 20 |
| Nota 17 – Obligaciones Laborales..... | 20 |
| Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados..... | 21 |
| Nota 19 – Impuesto a las ganancias..... | 22 |
| Nota 20 – Patrimonio | 25 |
| Nota 21 – Ingresos operacionales: | 26 |
| Nota 22 – Costo y gastos por naturaleza..... | 26 |
| Nota 23 – Transacciones con compañías relacionadas..... | 27 |
| Nota 24 – Gastos financieros | 28 |
| Nota 25 – Contingencias..... | 28 |
| Nota 26– Eventos Subsecuentes | 28 |
| Nota 27 – Aprobación de los estados financieros..... | 29 |

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.

El 5 de septiembre de 2019, AQUAYSISTEMAS S.A. fue inscrita en el Catastro Público de Mercado de Valores como emisor de facturas comerciales negociables (FCN) bajo el número de registro 2019.G.01.002683 y según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00007424.

Últimas reformas al estatuto social

Con fecha de 7 de agosto de 2019 se inscribió en el Registro Mercantil el aumento del capital autorizado de la Compañía estableciendo el mismo en US\$111,398. Con fecha 19 de agosto del 2019, la Administración de la Compañía inscribió en el Registro Mercantil un aumento del capital social de la empresa de US\$4,301.00 estableciendo el capital suscrito y pagado en la suma de US\$60,000.00

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

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

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 2019 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. Véase adicionalmente la Nota 4.9 "Transacción a Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF)".

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 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).

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos 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 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta 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 de propiedad, planta 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 propiedad, planta y equipo son las siguientes:

(Véase página siguiente)

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

| <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 de propiedad, planta 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 la propiedad, planta 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 períodos 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.

4.9 Transacción a Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF)

El 5 de septiembre de 2019, AQUAYSISTEMAS S.A. fue inscrita en el Catastro Público de Mercado de Valores como emisor de facturas comerciales negociables (FCN) bajo el número de registro 2019.G.01.002683 y según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00007424. Dado lo anterior y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 del Instructivo de Aplicación de las NIIF Completas y NIIF Para las Pymes, emitido por la Superintendencia de Compañía Seguros y Valores, el 16 de agosto de 2019, AQUAYSISTEMAS S.A., a partir del 1 de enero de 2020, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF completas en el registro de sus transacciones y preparación de estados financieros, siendo su año de transición el correspondiente al ejercicio económico 2019. En adición, deberá elaborar la conciliación entre el patrimonio neto bajo NIIF para PYMES con el patrimonio neto bajo NIIF Completas al 1 de enero de 2020.

Para dar cumplimiento a las disposiciones ante mencionadas, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de conversión a NIIF Completas y estima registrar los ajustes respectivos una vez aprobados por la Junta General de Accionistas.

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

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

| | 2019 | 2020 |
|------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Caja Chica | 500 | 500 |
| Efectivo en Instituciones Financieras locales (1) | 59,509 | 4,217 |
| | 60,009 | 4,717 |

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

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|---------------|----------------|
| Comerciales: | | |
| Cientes locales (1) | 44,383 | 180,138 |
| | 44,383 | 180,138 |

(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:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|---------------|----------------|
| Por vencer: | - | 889 |
| 1 - 30 días | 30,849 | 123,849 |
| 31 - 60 días | 457 | 35,614 |
| 61 a 90 días | 630 | 469 |
| 91 a 120 días | 1,885 | 217 |
| 121 a 365 días | 3,964 | 4,099 |
| Más de 365 días | 6,599 | 15,000 |
| | 44,383 | 180,138 |

Nota 9 – Compañías relacionadas

Cuentas por cobrar:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|----------------|---------------|
| Pureaqua S.A | 35,574 | 31,687 |
| Proquimarsa S.A | 84,739 | 75 |
| | 120,313 | 31,762 |

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cuentas por pagar:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|--------------|---------------|
| Pureaqua S.A | - | 7,580 |
| Proquimarsa S.A | 8,633 | 79,823 |
| | 8,633 | 87,403 |

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

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Anticipos a proveedores | 2,127 | 70,729 |
| Empleados | - | 347 |
| Garantías | 5,000 | 7,500 |
| Otros | 4,891 | 7,720 |
| | 12,018 | 86,296 |

Nota 11 – Impuestos corrientes

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Por recuperar: | | |
| Crédito Tributario (IVA) | - | 3,754 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 59,690 | 37,413 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 11,747 | - |
| Crédito Tributario (ISD) | 17,746 | - |
| | 89,183 | 41,167 |

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Por pagar: | | |
| IVA por pagar (1) | 301 | 1,626 |
| Retenciones en la fuente por pagar (1) | 1,662 | 4,442 |
| Impuesto a la renta por pagar | 16,202 | 27,146 |
| | 18,165 | 33,214 |

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2020 y 2018, según correspondía.

Nota 12 – Inventario

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Materia prima | 591,932 | 482,913 |
| Producción en proceso | 7,200 | 4,098 |
| Producto terminado | - | 148 |
| Inventario en tránsito | 150,770 | 84,418 |
| | 749,902 | 571,577 |

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019:

| Costo | Terrenos | Maquinaria | Muebles y enseres | Equipo de oficina | Equipo de computación | Total |
|----------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|
| Al 31 de diciembre de 2018 | - | 67,495 | 21,524 | 5,520 | 9,103 | 103,642 |
| Adiciones | 330,000 | | | | 1,282 | 331,282 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 330,000 | 67,495 | 21,524 | 5,520 | 10,385 | 434,924 |
| | - | 67,495 | 21,524 | 5,520 | 9,103 | 103,642 |
| Depreciación acumulada | Terrenos | Maquinaria | Muebles y enseres | Equipo de oficina | Equipo de computación | Total |
| Al 31 de diciembre de 2018 | - | (5,190) | (3,832) | (365) | (3,856) | (13,243) |
| Depreciación del ejercicio | | (6,750) | (2,152) | (552) | (3,236) | (12,690) |
| Al 31 de diciembre de 2019 | - | (11,940) | (5,984) | (917) | (7,092) | (25,933) |
| Valor Neto al 31 de diciembre de 2019 | | 55,555 | 15,540 | 4,603 | 3,293 | 408,991 |

Detalle de propiedad, planta 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 | 1,677 | 61,735 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 67,494 | 21,524 | 5,519 | 9,103 | 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) | (2,615) | (9,385) |
| Al 31 de diciembre de 2018 | (5,190) | (3,831) | (364) | (3,856) | (13,242) |
| Valor Neto al 31 de diciembre de 2018 | 62,304 | 17,693 | 5,155 | 5,247 | 90,399 |

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 14 – Obligaciones Financieras

Corriente:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Banco Internacional | 114,683 | 67,029 |
| Diners Club | - | 43,000 |
| Tarjetas de crédito | 2,008 | 3,639 |
| Sobregiro bancario | - | 437 |
| | 116,691 | 114,105 |

No Corriente:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|----------------|-------------|
| Banco Internacional | 226,694 | - |
| Banco del Pichincha | 120,000 | - |
| | 346,694 | - |

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

| Institución Financiera | 31/12/18 | (+) | (-) | 31/12/19 | Desde | Hasta | Interés |
|-------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| | US\$ | Préstamos | Pagos | US\$ | | | |
| Banco Internacional | 13,029 | - | (13,029) | - | 1/27/2018 | 1/21/2019 | 11.23% |
| Banco Internacional | 54,000 | - | (54,000) | - | 5/30/2018 | 5/30/2019 | 10.50% |
| Diners Club | 43,000 | - | (43,000) | - | 3/23/2018 | 3/23/2019 | 5.60% |
| Banco Internacional | - | 54,000 | - | 54,000 | 6/4/2019 | 6/9/2020 | 9.76% |
| Banco Internacional | - | 41,000 | (30,316) | 10,684 | 2/1/2019 | 1/27/2020 | 11.34% |
| Banco Internacional (Hipoteca terreno) | - | 250,000 | (23,305) | 226,693 | 5/15/2019 | 5/15/2025 | 9.76% |
| Banco Pichincha Panamá | - | 120,000 | - | 120,000 | 5/8/2019 | 5/8/2021 | 5.75% |
| Banco Internacional | - | 50,000 | - | 50,000 | 12/19/2019 | 12/13/2020 | 9.84% |
| Tarjetas de crédito | 3,639 | - | (1,631) | 2,008 | N/A | N/A | |
| Sobregiros | 437 | - | (437) | - | N/A | N/A | |
| | 114,105 | 515,000 | (165,718) | 463,385 | | | |

Nota 15 – Proveedores

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | 39,597 | 36,610 |
| Proveedores del exterior | 128,791 | 207,077 |
| | 168,388 | 243,687 |

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 90 días.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Por vencer: | | |
| 1 - 30 días | 2,557 | 1,573 |
| 31 - 60 días | 68,512 | 88,737 |
| 61 - 90 días | 867 | 16,714 |
| 91 a 120 días | 2 | 2,729 |
| Más de 365 días | 2,058 | - |
| | 94,393 | 94,393 |
| | 168,388 | 243,687 |

Nota 16 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos de clientes | 242,833 | 30,620 |
| Otras cuentas por pagar | - | 12,718 |
| Terceros (1) | 315,923 | 186,645 |
| | 558,756 | 229,983 |

(1) Incluye principalmente saldos por préstamos pendientes de pago con Accionistas y terceros relacionados. Un detalle se presenta a continuación:

| | Saldo 31/12/18 | Préstamos | Pagos | Saldo 31/12/19 |
|-------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Eddy Cevallos | 101,735 | 94,000 | (18,096) | 177,639 |
| Rosa Esperanza Cevallos | - | 53,374 | - | 53,374 |
| Juan Carlos Domínguez | 26,910 | - | - | 26,910 |
| Guillermo Ubillus | 10,000 | - | - | 10,000 |
| Gina Andrade | 15,000 | - | - | 15,000 |
| María Inés Cevallos | 33,000 | - | - | 33,000 |
| | 186,645 | 147,374 | (18,096) | 315,923 |

Nota 17 – Obligaciones Laborales

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| Sueldos por pagar | - | 6,041 |
| Décimo tercer sueldo | 1,216 | 2,058 |
| Décimo cuarto sueldo | 2,953 | 2,921 |
| IESS | 4,277 | 7,315 |
| Participación laboral | 537 | 31,826 |
| | 8,983 | 50,161 |

Un movimiento de las obligaciones laborales es el siguiente:

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

| Descripción | Saldo inicial | (+) Provisiones | (-) Pagos / liquidaciones | Saldo final |
|-----------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|--------------|
| Sueldos por pagar | 6,041 | 172,726 | (178,767) | - |
| Décimo tercer sueldo | 2,058 | 16,755 | (17,597) | 1,216 |
| Décimo cuarto sueldo | 2,921 | 3,796 | (3,764) | 2,953 |
| IESS | 7,315 | 61,289 | (64,327) | 4,277 |
| Participación laboral | 31,826 | 536 | (31,825) | 537 |
| Otros | - | - | - | - |
| Total | 50,161 | 255,102 | (296,280) | 8,983 |

Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Jubilación patronal | 3,235 | 2,487 |
| Desahucio | 5,245 | 2,658 |
| | 8,480 | 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 | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Al 1 de enero | 2,487 | 780 |
| Costos financieros | 2,327 | 60 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (23) | - |
| Utilidades / Pérdidas actuariales | (1,556) | 205 |
| Provisión cargada a resultados | - | 1,442 |
| Al 31 de diciembre | 3,235 | 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:

(Véase página siguiente)

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|
| Desahucio | 2019 | 2018 |
| Al 1 de enero | 2,658 | 1,152 |
| Utilizaciones y/o bajas | - | - |
| Costos financieros | 1,619 | 87 |
| Utilidades / Pérdidas actuariales | 968 | 317 |
| Provisión cargada a resultados | - | 1,102 |
| Al 31 de diciembre | 5,245 | 2,658 |

Supuestos actuariales utilizados:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 8.21% | 7.72% |
| Tasa de incremento salarial | 1.50% | 1.50% |
| Tasa de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación | 13.22% | 7.46% |
| Jubilados a la fecha | 0 | 0 |

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 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------------|-------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 1,948 | 46,995 |
| Impuesto a la renta diferido | (949) | (625) |
| Impuesto a la Renta del ejercicio | 999 | 46,370 |

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Utilidad Según estados financieros | 3,576 | 212,170 |
| 15% participación trabajadores | (536) | (31,826) |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 3,040 | 180,345 |
| Gastos no deducibles | 4,754 | 7,634 |
| Utilidad gravable | 7,794 | 187,979 |
| Base imponible 25% (22% para 2018) | 7,794 | 187,979 |
| Impuesto a la renta causado | 1,948 | 46,995 |
| Anticipo Impuesto a la renta | - | - |
| Gasto impuesto a la renta corriente | 1,948 | 46,995 |

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Impuesto a la renta causado | 1,948 | 46,995 |
| Menos | | |
| (-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal | (13,695) | (19,849) |
| (Saldo a favor) Impuesto corriente a pagar | (11,747) | 27,146 |

3. Tasa efectiva

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta | 3,040 | 180,345 |
| Impuesto a la renta | 1,948 | 46,995 |
| Tasa efectiva del impuesto a la renta | 64.08% | 26.06% |

4. Impuesto diferido

Una conciliación del impuesto diferido es:

| | 2019 | Diciembre 31, | 2018 |
|--------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------|
| Activo por impuesto diferido: | | | |
| Desahucio | 670 | | 279.00 |
| Jubilación patronal | 904 | | 346 |
| Total activo por impuesto diferido: | 1,574 | | 625 |

| | Desahucio | Jubilación patronal | Total |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------|
| Impuestos diferidos: | | | |
| Al 1 de enero de 2018 | - | - | - |
| Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos | 279 | 346 | 625 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 279 | 346 | 625 |
| Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos | 391 | 558 | 949 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 670 | 904 | 1,574 |

5. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

La Administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 20 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 60.000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Con fecha 19 de agosto del 2019, la Administración de la Compañía inscribió en el Registro Mercantil un aumento del capital social de la empresa de US\$4,301.00 estableciendo el capital suscrito y pagado en la suma de US\$60,000.00. Un movimiento del capital fue el siguiente:

| Accionista | Saldo inicial | Aumento numerario | Aumento compensación | Saldo final |
|--------------------------------|---------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Cevallos Cevallos Eddie Andres | 16,710 | 4,301 | - | 21,011 |
| Cevallos Cevallos María Isabel | 19,494 | - | - | 19,494 |
| Domínguez Falquez Juan Carlos | 19,495 | - | - | 19,495 |
| Total | 55,699 | 4,301 | - | 60,000 |

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.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Resultados Acumulados

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Otros resultados integrales** - Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes.

Nota 21 – Ingresos operacionales:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Venta de bienes | 1,146,791 | 1,377,904 |
| Servicios | 129,605 | 226,422 |
| Otros | 1,105 | 10,839 |
| | 1,277,501 | 1,615,165 |

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 2019:

| | Costo de ventas | Gastos de administración y ventas | Total |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
| Venta de bienes | 590,610 | - | 590,610 |
| Servicios brindados | 117,965 | - | 117,965 |
| Sueldos y beneficios a los empleados | - | 258,792 | 258,792 |
| Participación trabajadores | - | 536 | 536 |
| Mantenimiento | - | 7,053 | 7,053 |
| Honorarios | - | 14,072 | 14,072 |
| Combustible y lubricantes | - | 42 | 42 |
| Transporte | - | 13,445 | 13,445 |
| Gastos de viaje | - | 11,430 | 11,430 |
| Arriendo | - | 105,745 | 105,745 |
| Suministros y materiales | - | 7,352 | 7,352 |
| Servicios básicos | - | 6,673 | 6,673 |
| Gastos varios | - | 22,216 | 22,216 |
| Depreciación | - | 12,690 | 12,690 |
| Jubilación patronal | - | 2,325 | 2,325 |
| Desahucio | - | 1,620 | 1,620 |
| Gastos de gestión | - | 3,209 | 3,209 |
| Publicidad | - | 13,474 | 13,474 |
| Impuestos | - | 17,075 | 17,075 |
| Seguros | - | 5,424 | 5,424 |
| Alimentación | - | 17,263 | 17,263 |
| Otros | - | 1,441 | 1,441 |
| Gastos no deducibles | - | 199 | 199 |
| | 708,575 | 522,076 | 1,230,651 |

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 |

Nota 23 – Transacciones con compañías relacionadas

| | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (+) | | (-) | | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|---------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------------|
| | | Ventas | Cesión derechos (2) | Otros | Cobros | |
| Cuentas por cobrar (Nota 9): | | | | | | |
| Pureaqua S.A | 31,687 | 105,706 | - | - | (101,819) | 35,574 |
| Proquimarsa S.A | 75 | 576,985 | 81,424 | (81,424) | (492,321) | 84,739 |
| | 31,762 | 682,691 | 81,424 | (81,424) | (594,140) | 120,313 |

(Véase página siguiente)

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

| | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (+) Compras | | (-) Pagos | | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|------------------|-------------------------------------------|
| | | Reembolsos | Préstamos | | | |
| Cuentas por pagar (Nota 9): | | | | | | |
| Pureaqua S.A | 7,580 | 12,669 | - | - | (20,249) | - |
| Proquimarsa S.A | 79,823 | 64,961 | - | - | (136,151) | 8,633 |
| | 87,403 | 77,630 | - | - | (156,400) | 8,633 |

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

(2) Corresponde a la cesión de derechos del contrato en compra de una oficina al Fideicomiso 100 Business Plaza a la compañía relacionada Proquimarsa S.A. realizada el 9 de septiembre de 2019.

Nota 24 – Gastos financieros

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Gasto por intereses préstamos bancarios | (23,621) | (17,137) |
| Comisiones bancarias | (5,089) | (4,192) |
| Interés por prestamos | (15,737) | (15,558) |
| Total | (44,447) | (36,887) |

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– Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

AQUAYSISTEMAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de mayo de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 27 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 23 de 2020 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.