



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los Estados Conexos de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con las **Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)**. Normas que requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA** al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, 15 de Abril del 2015.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz SC-
Socio Principal
Registro No. 2481

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA
ESTADO DE SITUACION INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	NOTAS	2014	2013
Activo Corriente			
Efectivo y sus Equivalentes	3	144.750,08	460.233,76
Inversiones Corrientes		-	73.000,00
Cuentas por Cobrar, Neto	4	7.393.759,46	6.644.408,36
Pagos Anticipados		323.158,03	425.316,22
Activos por Impuestos Corrientes	5	886.987,24	868.489,47
Total Activo Corriente		8.748.654,81	8.471.447,81
Propiedades, Planta y Equipo			
Propiedades, Planta y Equipo, Costo	6	321.613,05	321.613,05
Depreciación Acumulada		(132.813,72)	(67.176,36)
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto		188.799,33	254.436,69
Total del Activo		8.937.454,14	8.725.884,50

Vea Notas a los Estados Financieros

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA
ESTADO DE SITUACION INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de
 E.U.A.)

PASIVO	NOTAS	2014	2013
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	7	273 700,92	257.929,06
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	8	296.440,92	250.964,32
Obligaciones Financieras		1.569,40	43 191,93
Anticipos de Clientes	9	5.047.435,75	5.794 451,90
Prestamos Accionista del Exterior	10	2.775.132,11	1.158.980,82
Obligaciones Patronales IESS		1.591,54	1.675,18
Impuesto a la Renta por Pagar		38.609,95	75.169,23
Obligaciones Tributarias	11	215.146,37	238.657,85
Participacion de Trabajadores		22.146,98	37 346,86
Provisiones		11.291,37	728.627,35
Total Pasivo Corriente		8.683.065,31	8.586.994,50
Total del Pasivo		8.683.065,31	8.586.994,50
PATRIMONIO			
Capital Suscrito		10 000,00	10.000,00
Reserva de Capital		28.609,09	-
Utilidad No Distribuida		136.462,99	-
Pérdidas Acumuladas		(7.572,99)	(7.572,99)
Utilidad del Ejercicio		86.889,74	136.462,99
Total Patrimonio		254.388,83	138.890,00
Total del Pasivo y Patrimonio		8.937.454,14	8.725.884,50

Vea Notas a los Estados Financieros

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	2014	2013
Prestación de Servicios	2.570.724,94	1.805.500,57
Provisión Prestación de Servicios	481.672,70	5.580.000,01
Rendimientos Financieros	4.341,26	4.698,03
Total Ingresos	3.056.738,90	7.390.198,61
GASTOS		
Gastos Administrativos	281.616,35	389.254,65
Gastos Operativos de Proyectos	2.600.716,07	6.744.595,33
Gastos Financieros	26.759,95	7.369,55
Total Gastos	2.909.092,37	7.141.219,53
Utilidad del Ejercicio	147.646,53	248.979,08
(-) 15% Participación de Trabajadores	22.146,98	37.346,86
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	125.499,55	211.632,22
(+) Gastos Deducibles Locales	49.999,60	130.046,08
Base Imponible Impuesto a la Renta	175.499,15	341.678,30
(-) 22% Impuesto a la Renta Causado	38.609,81	75.169,23
Utilidad del Ejercicio	86.889,74	136.462,99

Vea notas a los estados financieros

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCEPTO – DETALLE	Capital Social	Reserva Capital	Perdidas Acumuladas	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	10.000,00	-	(7.572,99)	-	136.462,99	136.462,99	138.890,00
Transferencias	-	-	-	136.462,99	-	136.462,99	136.462,99
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	86.889,74	86.889,74	86.889,74
Apropiación	-	28.609,09	-	-	(136.462,99)	(136.462,99)	(107.853,90)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	10.000,00	28.609,09	(7.572,99)	136.462,99	86.889,74	86.889,74	254.388,83

Vea Notas a los Estados
Financieros

SOCIEDAD INTERAMERICANA DE AGUAS Y SERVICIOS S.A. INASSA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(315,483,68)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2,008,976,23)
Clases de cobros por actividades de operación	1,848,004,33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,848,004,33
Clases de pagos por actividades de operación	(3,856,980,56)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,650,412,62)
Otros pagos por actividades de operación	(167,508,73)
Impuestos a las ganancias pagados	(39,059,21)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	73,000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	73,000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1,620,492,66
Financiación por préstamos a largo plazo	1,616,151,29
Intereses recibidos	4,341,26
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	(315,483,68)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	400,233,76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	144,760,08
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	147,646,53
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	6,636,92
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66,637,36
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(38,009,95)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(22,146,98)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	756,49
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(2,162,269,68)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(749,351,10)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(18,487,77)
(Incremento) disminución en embargos de proveedores	102,158,19
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	61,248,40
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15,283,52)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(747,016,15)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(795,517,79)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-2,008,976,23

Vea Notas a los Estados Financieros