

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
AQUA-GEN S.A.
Samborondón, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AQUA-GEN S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AQUA-GEN S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkfi@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfui@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4. Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Párrafo de énfasis:

5. Queremos llamar la atención a la Nota Y de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y el estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento 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.

- 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

22 de mayo de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKF Ecuador K. S. A.

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade
Socio

AOHA-GEN S AESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	1.589.118	1.486.676
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	820.242	798.305
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	339.779	609.925
Otras cuentas por cobrar no relacionados	25.393	15.158
Activos biológicos (Nota H)	158.557	38.713
Inventarios (Nota I)	99.225	49.614
Servicios y otros pagos anticipados (Nota J)	290.372	33.395
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3.322.686	3.031.786
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota K)	576.316	651.048
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	1.559.788	1.249.535
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.136.104	1.900.583
TOTAL ACTIVOS	5.458.790 ✓	4.932.369 ✓
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	71.814	70.000
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	295.849	223.474
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	358.818	592.661
Provisiones	10.618	12.828
Anticipos de clientes	6.131	2.167
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	743.230	901.130
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	168.469	116.994
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	281.873	308.370
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	450.342	425.364
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital social	605.800	605.800
Reservas	2.940.075	323.099
Resultados acumulados	719.343	2.676.976
TOTAL PATRIMONIO	4.265.218	3.605.875
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.458.790 ✓	4.932.369 ✓

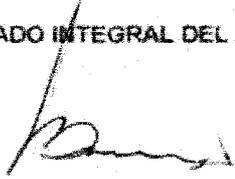

 Sr. Luis Burgos Valverde
 Gerente General


 Ing. Eddie Espinoza Ramirez
 Contador General

AQUA-GEN S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota Q)	4 193.314	5 244.633
COSTO DE VENTAS (Nota R)	2 561.675	2 737 089
UTILIDAD BRUTA	1 631.639	2.507.544
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota S)	563.536	568 624
GASTOS DE VENTAS (Nota T)	87.985	192 378
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS, NETO	11.843	25.767
OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	51.897	(207.173)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1.043.858	1.565.136
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota U)	156.579	234.770
Impuesto a la Renta (Nota U)	167.936	336.087
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	719.343	994.279



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

AQUA-GEN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Resultados acumulados
	Capital social	Facultativa	
Saldo al 1 de enero de 2016	605.800	223.671	1.852.125
Aumento de reserva legal		99.428	(99.428)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio			994.279
Ajuste de impuesto a la renta del año 2017			(80.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	605.800	323.099	2.676.976
Constitución de reserva facultativa			(2.616.976)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio			719.343
Ajuste de impuesto a la renta del año 2018			(60.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	605.800	323.099	719.343

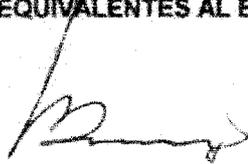
Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General

Ing. Edlie Espinoza Ramirez
Contador General

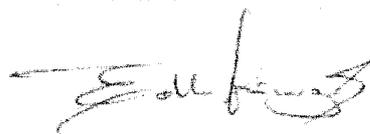
AQUA-GEN S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4.215.251	5.184.096
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.177.888)	(3.884.559)
Otros ingresos y gastos, neto	51.897	(207.173)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	89.260	1.292.364
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(193.566)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(193.566)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento de relacionadas, neto	11.366	(811.127)
Obligaciones con instituciones financieras, neto	1.814	53.393
Pagos de beneficios a empleados		(9.414)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	13.182	(767.148)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	102.442	591.650
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	1.486.676	1.155.026
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.589.118	1.486.676



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

AQUA-GEN S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

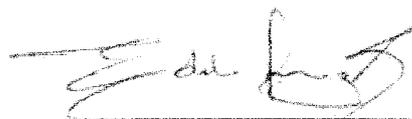
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	719.343	994.279
Partidas que no requieren utilización de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	74.732	61.419
Bajas de propiedades, planta y equipo		1.057
Provisiones por beneficios a empleados	(17.743)	51.612
Reversiones de provisiones por beneficios a empleados	(8.568)	(6.311)
Deterioro de cuentas por cobrar		15.000
	<u>767.764</u>	<u>1.117.056</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(32.172)	49.911
Activos biológicos	(119.844)	(38.713)
Inventarios	(49.611)	34.920
Servicios y otros pagos por anticipado	(256.977)	(19.479)
Otros activos corrientes		5.436
Cuentas y documentos por pagar, neto	70.165	11.825
Otras obligaciones corrientes	(294.029)	132.241
Anticipos de clientes	3.964	(833)
	<u>(678.504)</u>	<u>175.308</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>69.260</u>	<u>1.292.364</u>



Sr. Luis Burgos Vaiverde
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General