

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

Informe de los auditores independientes

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

**Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en la inversión de la casa matriz

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador):

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

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. Somos independientes de la Sucursal 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 IESBA.

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

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión hacemos mención en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, que indica que la Sucursal presenta un patrimonio negativo por US\$ 26,276 al 31 de diciembre de 2018. La administración ha elaborado estados financieros con base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por lo que dichos estados financieros no incluyen los efectos de ajustes y reclasificaciones, si los hubiese, que podrían ser necesarios en el evento que los planes y expectativas de la administración no llegaren a materializarse.



Building a better
working world

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia de la Sucursal sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Sucursal o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La administración es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.



Building a better
working world

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el período examinado".

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Sucursal cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otro asunto

Hacemos mención que los estados financieros de Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador), al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, no han sido auditados y se presentan para fines comparativos, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
17 de junio de 2019

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017 (*)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos	8	89,290	7,118
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	268,428	101,412
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(a)	26,458	3,500
Impuestos por recuperar	12(a)	24,003	11,880
Gastos pagados por anticipado y otros activos		5,000	37,072
Total activo corriente		413,179	160,982
Otros activos	3(d)	118,431	-
Activo por impuesto diferido	12(b)	4,726	1,350
Total activo no corriente		123,157	1,350
Total activo		536,336	162,332

(*) Saldos no auditados.



Richard Nelson Freire Villacrés
Gerente General



Mario Kleber Ortegaño Murillo
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017 (*)
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	23,714	5,510
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	350,019	49,408
Impuestos por pagar	12(a)	17,507	1,707
Total pasivo corriente		<u>391,240</u>	<u>56,625</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	171,372	108,000
Total pasivo		<u>562,612</u>	<u>164,625</u>
Patrimonio:			
Capital asignado	13	2,000	2,000
Resultados acumulados		(28,276)	(4,293)
Total patrimonio		<u>(26,276)</u>	<u>(2,293)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>536,336</u>	<u>162,332</u>

(*) Saldos no auditados.



Richard Nelson Freire Villacrés
Gerente General



Mario Kleber Ortega Murillo
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

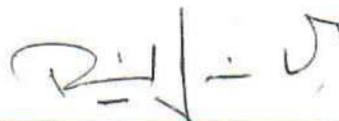
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017 (*)
Ingresos ordinarios de contratos con clientes	3(d) y 14	327,647	98,128
Costo y gastos:			
Costo de operación	15	(239,975)	(44,000)
Gastos de administración	15	(97,226)	(59,754)
Gastos financieros		(64)	(17)
Total costo y gastos		(337,265)	(103,771)
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta		(9,618)	(5,643)
Impuesto a la renta	12(b)	(14,365)	1,350
Pérdida neta		(23,983)	(4,293)

(*) Saldos no auditados.



Richard Nelson Freire Villacrés
Gerente General



Mario Kleber Ortega
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

Estados de cambios en la inversión de la casa matriz

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

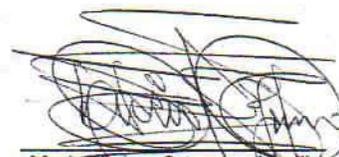
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital asig- nado</u>	<u>Resul- tados acumu- lados</u>	<u>Total patri- monio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (*)	2,000	-	2,000
Menos- Pérdida neta	-	(4,293)	(4,293)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (*)	2,000	(4,293)	(2,293)
Menos- Pérdida neta	-	(23,983)	(23,983)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>2,000</u>	<u>(28,276)</u>	<u>(26,276)</u>

(*) Saldos no auditados.



Richard Nelson Freire Villacrés
Gerente General



Mario Rieber Ortega Muriel
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

"Estos estados financieros han sido preparados de los registros y libros de contabilidad de la Compañía después de haber considerado todos los ajustes necesarios y representan los estados financieros finales por el periodo examinado".

Aguas de Valencia, Sociedad Anónima (Sucursal Ecuador)

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017 (*)</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(9,618)	(5,643)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(167,016)	(101,412)
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(22,958)	(3,500)
(Aumento) en impuestos por recuperar	(12,123)	(11,880)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado y otros activos	(86,359)	(37,072)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18,204	5,510
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	363,983	157,408
Aumento en impuestos por pagar	1,277	1,707
	<u>85,390</u>	<u>5,118</u>
Impuesto a la renta pagado	(3,218)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>82,172</u>	<u>5,118</u>
Aumento neto en efectivo en bancos	<u>82,172</u>	<u>5,118</u>
Efectivo en bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>7,118</u>	<u>2,000</u>
Saldo al final del año	<u>89,290</u>	<u>7,118</u>

(*) Saldos no auditados.


 Richard Nelson Freire Villacrés
 Gerente General


 Mario Kleber Ortegaño Múñiz
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.