

AAA Ecuador Agacase S. A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

AAA Ecuador Agacasa S. A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Estado Consolidado de Evolución del Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Anexos de Consolidación:

Anexo 1: Información del Estado Consolidado de Situación Financiera

Anexo 2: Información del Estado Consolidado de Resultados Integrales

Anexo 3: Información del Estado Consolidado de Evolución del Patrimonio

Anexo 4: Información del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar, MZ 302
Guayaquil 904103818
Ecuador

Tel: (04) 223 0088
(04) 224 0069
Fax: (04) 223 5774

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores y Accionistas
AAA Ecuador Agacase S. A. y Subsidiaria

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de AAA Ecuador Agacase S. A. y subsidiaria ("el Grupo"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados consolidados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de AAA Ecuador Agacasa S. A. y subsidiaria al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo consolidados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre Otros Requerimientos Reglamentarios

Efectuamos nuestra auditoría con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados de AAA Ecuador Agacasa S. A. y subsidiaria considerados en conjunto. La información de consolidación es presentada para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados antes que para presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de las compañías en forma individual. La información de consolidación ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados, y en nuestra opinión, está razonablemente presentada, en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros consolidados considerados en conjunto.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

13 de febrero de 2015


Gina A. Estrada, Socia
Registro NO 17121

© 2005 Blackwell Publishing Ltd, *Journal of Internal Medicine* 258: 103–111

பயன்தர உதவியை

[Handwritten signature]
 12/10/2019

COMPTON • GENERAL

[Signature]
Cpt. Mario J. Contreras
Contreras, General

Activos		Pasivos y Patrimonio		Activos		Pasivos y Patrimonio	
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Activos corrientes:				Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	263,986	304,509	Pasivos corrientes:	14	1,204,579	1,179,657
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8 y 16	1,777,461	1,765,458	Cuentas por pagar comerciales	16	2,450,388	1,884,890
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	42,312	22,461	Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	602,667	488,045
Otros cuentas por cobrar	8 y 12	83,813	89,830	Otros cuentas y gastos acumulados por pagar	13	535,903	516,407
Otros activos corrientes		61,932	95,025	Total pasivos corrientes		4,793,338	4,378,394
Total activos corrientes		2,337,810	2,757,180	Pasivos no corrientes:	14	2,181,748	2,817,197
Activos no corrientes:				Préstamos y obligaciones financieras			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	48,818	60,105	Roseos para pensiones de jubilación patronal	15	128,832	87,766
Otros activos		145,413	1,573,248	Impuesto a la renta diferido	15	87,766	104,867
Propiedad, planta y equipos, neto	10	2,145,413	1,573,248	Total pasivos no corrientes	12	2,450,366	3,120,473
Activos intangibles, neto	11	7,203,819	7,203,895	Total pasivos		7,213,904	7,298,057
Total activos no corrientes		8,505,295	9,146,379				
				Patrimonio:			
				Capital acciones		100,880	100,880
				Aportes para futuras capitalizaciones		277,243	277,243
				Reserva legal	17	50,400	50,400
				Reserva de capital		86,022	86,022
				Comisiones		164,293	169,165
				Reservados acumulados provenientes de la adopción	17	510,111	510,111
				por primera vez de las NIIF			
				Utilidades disponibles		2,056,845	1,687,726
				Total patrimonio		3,245,714	2,461,657
				Participación no controladora		1,376,688	1,223,002
				Total pasivos y patrimonio		11,559,308	11,467,536

AAA Ecuador Agrocasa S. A. y Subsidiaria
(Samborombón - Ecuador)

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:			
Agua y derechos de abastecimiento	18	US\$ 12,677,033	11,029,279
Alcantarillado		2,250,077	2,045,781
Otros servicios		1,378,536	1,133,759
Otros - donaciones		7,457	7,457
		<u>18,313,103</u>	<u>14,186,275</u>
Costos de las ventas	20	(10,157,753)	(8,719,100)
Utilidad bruta		<u>6,155,350</u>	<u>5,467,175</u>
Gastos de administración y generales	20	(5,131,957)	(4,523,226)
Otros ingresos	18	101,485	49,906
Otros gastos		(140,686)	(131,392)
Resultados de actividades de operación		<u>984,202</u>	<u>862,523</u>
Ingresos financieros		51,152	51,846
Costos financieros		(42,132)	(89,329)
Costo financiero, neto		<u>9,020</u>	<u>(38,483)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>993,222</u>	<u>828,040</u>
Impuesto a la renta	12	(155,655)	(149,702)
Utilidad neta y resultado integral		<u>US\$ 837,567</u>	<u>678,338</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la Compañía		US\$ 683,405	461,227
Participación no controladora		254,082	215,111
		<u>US\$ 837,567</u>	<u>678,338</u>


Ing. Jaime Macías
Gerente General


CPA. Mariela Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

[Signature]

	Aportes para futuros capitales- comunes	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Donaciones	Requisitos acumulados provenientes de la adopción por parte de las MIF	Labores disponibles	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 100,800	277,243	60,400	66,022	171,893	510,111	1,441,503	2,637,802
Unidad neta	-	-	-	-	-	-	461,227	461,227
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(219,064)	(219,064)
Reducción de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	(7,298)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,800	277,243	60,400	66,022	169,950	510,111	1,987,728	2,881,867
Unidad neta	-	-	-	-	-	-	683,485	683,485
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(214,366)	(214,366)
Reducción de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	(5,072)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 100,800	277,243	60,400	66,022	164,293	510,111	2,056,845	3,245,714

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	Nota	2014	2013
		US\$	
Flujos del efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta			
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	10	135,470	98,200
Amortización de intangibles	11	552,144	443,736
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos		428	6,458
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	B	7,104	59,696
Realización de donaciones		(7,457)	(7,455)
Impuesto a la renta	12	155,655	149,702
Costos financieros		41,952	86,329
Participación controladora (Aumento) disminución en:		254,032	215,111
Cuentas por cobrar comerciales		(351,400)	(274,552)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(7,094)	29,553
Otras cuentas por cobrar		(3,848)	194,598
Inventarios		(22,248)	7,555
Otros activos		316	(24,025)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		165,519	439,715
Cuentas por pagar a partes relacionadas		4,622	(166,554)
Otras cuentas y pasivos acumulados por pagar		119,301	(7,224)
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio			
Flujos procedentes de las actividades de operación		30,473	24,365
Intereses pagados		(1,678,654)	(1,733,614)
Impuesto a la renta pagado		(168,865)	(103,588)
Flujo neto provisto por las actividades de operación		(1,477,815)	(1,265,639)
		<u>1,371,374</u>	<u>1,508,386</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipos		200	13,839
Adquisición de propiedad, planta y equipos		(603,263)	(276,880)
Adquisición de activos intangibles		(459,974)	(819,979)
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,063,037)	(1,083,120)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Proveniente de préstamos y obligaciones financieras no corrientes		850,000	750,000
Pago de préstamos y obligaciones financieras no corrientes		(589,772)	(961,043)
Pago de dividendos		(312,585)	(324,377)
Flujo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(352,357)	(435,420)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(40,523)	(12,154)
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año		304,509	314,653
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año		<u>263,986</u>	<u>304,509</u>
		US\$	



Ing. Miguel Ángel
Gerente General



CPA Manuel Contreras F.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

AAA Ecuador Agrocasa S. A. y Subsidiaria

Anexo de Consolidación - Información del Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014

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

Activos	AAA Ecuador Agrocasa S. A.	Amagosa C. E. M.	Total entidades antes de eliminaciones	Eliminaciones	Total consolidado
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.496	254.480	263.986	-	263.986
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	1.777.481	1.777.481	-	1.777.481
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	34.250	42.561	76.811	(34.499)	42.312
Otras cuentas por cobrar	2	93.010	93.012	-	93.012
Inventarios	-	60.267	60.267	-	60.267
Otros activos corrientes	-	93.932	93.932	-	93.932
Total activos corrientes	43.748	2.321.781	2.385.509	(34.499)	2.331.010
Activos no corrientes					
Inversiones en acciones	858.627	-	858.627	(858.627)	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	6.250	6.250	-	6.250
Otros activos	-	48.818	48.818	-	48.818
Propiedad, planta y equipos, neto	-	2.145.413	2.145.413	-	2.145.413
Activos intangibles, neto	-	7.303.815	7.303.815	-	7.303.815
Total activos no corrientes	858.627	9.505.296	10.363.923	(858.627)	9.505.296
Total activos	902.375	11.827.057	12.729.432	(893.126)	11.836.306

(Continúa)

Anexo de Consolidación - Información del Estado de Situación Financiera

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

Pasivos y Patrimonio	AAA Ecuador	Agacase S. A.	Amagua C. E. M.	Total antes de eliminaciones	Eliminaciones	Total consolidado
Pasivos corrientes:		US\$				
	Préstamos y obligaciones financieras	-	1.204,579	1.204,579	-	1.204,579
	Cuentas por pagar comerciales	10.056	2.440,333	2.450,389	-	2.450,389
	Cuentas por pagar a partes relacionadas	248	538,917	537,166	(34,499)	502,667
	Otros cuentas y gastos acumulados por pagar	-	635,903	635,903	-	635,903
Total pasivos corrientes		10.305	4.817,722	4.828,037	(34,499)	4.793,538
Pasivos no corrientes:						
	Préstamos y obligaciones financieras	-	2.193,748	2.193,748	-	2.193,748
	Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por despido	-	128,832	128,832	-	128,832
	Impuesto a la renta diferido	-	97,786	97,786	-	97,786
	Total pasivos no corrientes	-	2.420,366	2.420,366	-	2.420,366
Total pasivos		10.305	7,238,088	7,248,403	(34,499)	7,213,904
Patrimonio:						
	Capital acciones	100.809	2.465,563	2.566,363	(2,465,563)	100.809
	Aportes para futuras capitalizaciones	277,243	7	277,250	(7)	277,243
	Reserva legal	50.400	272,615	323,015	(272,615)	50,400
	Reserva de capital	86,022	-	86,022	-	86,022
Participación no controladora	Donaciones recibidas	-	234,706	234,706	(70,412)	164,293
	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(320,202)	728,730	408,528	101,583	510,111
	Utilidades disponibles	697,807	887,340	1,585,147	471,806	2,056,945
	Total patrimonio de los accionistas	892,070	4,588,960	5,481,030	(2,235,316)	3,245,714
	Total pasivos y patrimonio	902,375	11,827,058	12,729,433	(189,427)	11,839,306

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

	AAA Ecuador	Agrocere S. A.	AAA C.E.M	Total valor de eliminaciones	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos:						
Agua y derechos de abastecimiento	-	-	12.677.033	12.677.033	-	12.677.033
Acuerdos	-	-	2.250.077	2.250.077	-	2.250.077
Otros servicios	-	-	1.378.538	1.378.538	-	1.378.538
Otros - donaciones	-	-	7.457	7.457	-	7.457
Total ingresos	-	-	16.313.103	16.313.103	-	16.313.103
Costo de las ventas	-	-	(10.157.753)	(10.157.753)	-	(10.157.753)
Utilidad bruta	-	-	6.155.350	6.155.350	-	6.155.350
Gastos de administración y generales	(9.375)	(5.122.064)	(5.131.957)	(5.131.957)	-	(5.131.957)
Otros ingresos	229.367	101.314	330.681	330.681	(229.186)	101.495
Otros gastos	-	(140.686)	(140.686)	(140.686)	-	(140.686)
Resultados de actividades de operación	219.994	983.394	1.273.365	1.273.365	(229.186)	984.203
Ingresos financieros	-	51.152	51.152	51.152	-	51.152
Costos financieros	(180)	(41.957)	(42.132)	(42.132)	-	(42.132)
Costo financiero, neto	(180)	9.200	9.020	9.020	-	9.020
Utilidad antes de impuesto a la renta	219.814	1.002.594	1.222.408	1.222.408	(229.186)	993.222
Impuesto a la renta	-	(155.655)	(155.655)	(155.655)	-	(155.655)
Utilidad neta y resultado fiscal	219.814	846.939	1.066.753	1.066.753	(229.186)	837.567
Utilidad neta atribuible a:						
Propietarios de la compañía	-	-	-	-	-	363.485
Participación no controladora	-	-	-	-	(229.186)	254.062
	219.814	846.939	1.066.753	1.066.753	(229.186)	837.567

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

AAA Ecuador Aguaraz S. A. y Subsidiarias

Área de Consolidación - Información del Estado del Patrimonio

Año que termina el 31 de diciembre de 2014

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

Capital accionario	US\$	AAA Ecuador Aguaraz S.A.	Prestados C.E.M.	Préstamos de	Empleados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100.000	2.113.123	312.440	312.440	(2.133.123)	100.000
Capitalización	-	-	-	-	(332.440)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100.000	2.113.123	312.440	312.440	(2.465.563)	100.000
Aportes para futuros aumentos de capital						
Saldo al inicio y final al 31 de diciembre de 2014	277.243	7	-	277.250	(7)	277.243
Reserva de capital						
Saldo al inicio y final al 31 de diciembre de 2014	86.022	-	-	86.022	-	86.022
Reserva legal						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50.400	109.200	73.317	248.686	(199.298)	50.400
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	(272.815)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50.400	109.200	73.317	248.686	(472.113)	50.400
Donaciones						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	241.990	(7.261)	241.990	(72.585)	169.365
Recepción de donaciones recibidas, más de reversas	-	-	-	-	2.175	(19.072)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	241.990	(7.261)	241.990	(70.412)	164.293
Resultados acumulados provenientes de la operación						
por primera vez de las 100	1300.203	728.730	408.428	107.583	510.414	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	1300.203	728.730	408.428	107.583	510.414	-
Utilidades disponibles						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	882.250	173.086	(332.440)	1.465.926	221.900	1.687.730
Capitalización	-	-	-	-	332.440	-
Utilidad neta	219.816	868.839	1.068.793	(4681.267)	71.217	583.489
Apropiación para reserva legal	-	(73.317)	-	-	327.407	(274.380)
Distribución de dividendos	(274.380)	(1327.407)	(1541.773)	471.898	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	882.250	173.086	(332.440)	1.465.926	221.900	1.687.730
Préstamos de los accionistas						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	680.622	4.076.873	6.17.735	(2.081.626)	2.881.607	-
Movimiento del año	5.448	6.17.735	6.17.735	(153.887)	364.047	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	680.622	4.076.873	6.17.735	(2.081.626)	2.881.607	-
US\$						

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

Full and complete text of this document is available only to those registered with the document control system.

© 2008 The Authors
Journal compilation © 2008 Blackwell Publishing Ltd

[illegible]