

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

*Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
con Informe del Auditor Independiente.*

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
con Informe del Auditor Independiente

Índice

Pág.

1 Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros Auditados:

3 Estado de Situación Financiera

4 Estado de Resultados Integral

5 Estado de Cambios en el Patrimonio

6 Estado de Flujos de Efectivo

8 Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NEC: Norma Ecuatoriana de Contabilidad

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

UAFE: Unidad de Análisis Financiero y Económico

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.**

Opinión

Fui contratado para auditar los Estados Financieros separados que se acompañan, de "SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.", (la Empresa u Oriosa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

Debido a la materialidad de lo descrito en los Fundamentos de la Abstención, no he podido obtener evidencia de auditoría que me proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros y, en consecuencia, no expreso una opinión sobre los Estados Financieros de ORIOISA adjuntos.

Fundamentos de la Abstención de opinión

Mi abstención se fundamenta en que no recibimos documentación suficiente y oportuna que nos permita cotejar el detalle individualizado de Deudores y Acreedores ni otra documentación que nos permita confirmar los saldos por cobrar (US\$807 mil) y pagar (US\$ 355 mil). En razón a que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no fue posible obtener elementos de juicio suficientes para determinar la razonabilidad de los saldos presentados en los Estados Financieros adjuntos.

Soy independiente de "SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente.

Responsabilidad de la administración de la empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de "SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.", es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros separados

Mi responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de SUDAMERICANDA DE AGUAS ORIOLESA S.A., de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y expresar una opinión si los Estados Financieros adjuntos están libres de diferencias materiales debido a fraude o error. Sin embargo debido a la materialidad de lo revelado en los Fundamentos de la Abstención de opinión, no me es posible expresar dicha opinión.

Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 02 de abril del 2019.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dolares)

Activo 31-dic-18 31-dic-17 Notas

Activos No Corrientes		
Cuentas y Documentos por Cobrar	807.058	807.058
Inversiones en Subsidiarias	7.000	7.000
Total Activos No Corrientes	814.058	814.058

Total Activos 814.058 814.058

Pasivo		
Pasivos Corrientes		
Cuentas y Documentos por Pagar	14.274	13.641
Total Pasivos Corrientes	14.274	13.641

Pasivos No Corrientes		
Obligaciones a Largo Plazo	355.487	354.455
Total Pasivos No Corrientes	355.487	354.455

Total Pasivos 369.761 368.096

Patrimonio		
Capital Social	(10)	520.200
Reserva Legal	(11)	4.562
Otras Reservas		552
Resultados Acumulados		(77.672)
Resultado Neto del Ejercicio		(1.681)
Total Patrimonio	444.297	445.962

Total Pasivos y Patrimonio 814.058 814.058

Sergio Ferrell Cordovez
Representante Legal

María Santana Donoso
Contadora General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

Ventas y Costos	31-dic-18	31-dic-17
Notas		

Ventas netas	-	-
(-) Costos de Ventas	-	-

Utilidad Bruta

(-) Gastos de Operación

Gastos de Administración	(12)	(1.681)
--------------------------	------	---------

Total Gastos de Operación

Otros Ingresos	-	-
----------------	---	---

Otros Gastos	-	-
--------------	---	---

Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio

(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
------------------------------------	---	---

(-) Impuesto a la Renta	-	-
-------------------------	---	---

Resultado Neto del Ejercicio

(1.665)	(1.681)
---------	---------

Sergio Ferrell Cordovez
Representante Legal

Maria Santana Donoso
Contadora General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dolares)

	31-dic-18	31-dic-17	Notas
Capital Social			(10)
Saldo Inicial	520.200	520.200	
Saldo Final	520.200	520.200	
Reserva Legal			(11)
Saldo Inicial	4.562	4.562	
Saldo Final	4.562	4.562	
Otras Reservas			
Saldo Inicial	552	552	
Saldo Final	552	552	
Resultados Acumulados			
Saldo Inicial	57.772	60.534	
Utilidad Neta 2017-2016	(1.681)	(2.762)	
Subtotal	56.092	57.772	
Adopción por primera vez de las NIIF	(135.444)	(135.444)	
Saldo Final	(79.353)	(77.672)	
Resultado Neto del Ejercicio			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)	(1.665)	(1.681)	
(-) Participación Trabajadores	-	-	
(-) Impuesto a la Renta	-	-	
Saldo Final	(1.665)	(1.681)	
Patrimonio Neto de los Accionistas	444.297	445.962	

Sergio Ferrelli Cordovez
Representante Legal

Maria Santana Donoso
Contadora General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

31-dic-18 31-dic-17

Flujos de efectivo de actividades de operación	
Cobros procedentes en ventas	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(16)
Pagos a empleados	-
Otros pagos por actividades de Operación	(1.665)
Impuesto a las ganancias pagados	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	1.297
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	(1.665) (384)

Flujos de efectivo de actividades de inversión	
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de inversión	-

Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento	
Obligaciones Bancarias	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	1.665
Efectivo neto procedente (utilizado) de acit. de Financiamiento	384
Incremento (Disminución) neta en Etyo. y equivalentes de efectivo	-

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Saldo al inicio del año

Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Periodo	-
--	----------

Sergio Ferrell Cordovez
Gerente General



Maria Santana Donoso
Contador General



SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en U. S. Dólares)

31-dic-18 31-dic-17

Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta (1.665) (1.681)

Ajuste por partidas distintas la efectivo

Ajustes por Depreciación y amortización -
 Ajustes por otros conceptos. -
 Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores -

Cambios en Activos y Pasivos

Incremento / (Disminución) en:

Cuentas por Cobrar -
 Otras Cuentas por Cobrar -
 Anticipos proveedores -
 Inventarios -
 Otros Activos -
 Cuentas por pagar comerciales -
 Otras Cuentas por pagar -
 Beneficios a empleados -

Flujo de efectivo neto en actividades de operación

(1.665) (384)

Sergio Ferrelli Cordovez
 Gerente General

Maria Santana Donoso
 Contador General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(1) Descripción del Negocio

Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A. es una empresa ecuatoriana constituida en 1998, cuenta con un capital de US\$520.200, dividido en quinientas veinte mil doscientas acciones de un dólar cada una.

Su actividad principal es la asesoría y gestión de proyectos empresariales, manejo de riesgos y actividades de consultoría

En el año 2001, la empresa se asoció (70%) con el Municipio de Machala (30%), (actualmente Gobierno Autónomo Descentralizado de Machala, Provincia del Oro), para un proyecto de agua potable y alcantarillado, constituyendo la empresa de Economía Mixta denominada Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro C.E.M (Tripleoro). Tripleoro fue declarada disuelta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Octubre del 2013.

Las oficinas administrativas se encuentran en Guayaquil.

(2) El Entorno

No hemos podido verificar operaciones de Oriolsa en el año 2018. La empresa mantiene saldos por cobrar y por pagar de años anteriores.

(3) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.

Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).

La falta de operaciones de los 2 ejercicios anteriores, así como la incertidumbre sobre operaciones futuras genera dudas significativas sobre la capacidad de ORIOlsa de continuar operando como una Empresa en Marcha. En el 2018, la Empresa no registró ajustes ni provisiones para liquidar activos o pasivos por tal incertidumbre.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(4) Principales Políticas de Contabilidad

(a) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2018 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Cuentas por Cobrar (a clientes) vencidos. Al final del ejercicio, no se revisaron los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad.

(c) Inversiones en Subsidiarias

La empresa posee 7.000 acciones en "Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro C.E.M.", (70% del capital social). Dichas acciones se encuentran registradas al valor nominal. La empresa no ha considerado necesario ajustar dicha inversión al Valor Proporcional Patrimonial, ni ha creado provisiones para castigar tal inversión debido a que Tripleoro fue declarada disuelta en el año 2013.

Debido a lo anterior, la empresa también debe preparar estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF y por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Sin embargo a la fecha no ha cumplido con tal obligación.

(d) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos corrientes corresponden a Proveedores y con terceros. La empresa no ha presentado un justificativo de los pasivos registrados al cierre del año 2018.

(e) Reconocimiento de Costos y Gastos.

Los Costos y Gastos se reconocen cuando los bienes o servicios han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago.

(5) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, como riesgos de Mercado, de Liquidez y otros, a los cuales no hacemos referencia por la inactividad mercantil de la empresa en el ejercicio 2018.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(6) Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2018	2017
Ciientes	807,058	807,058
(a)	807,058	807,058
Total...	807,058	807,058

(a) Corresponde a saldos pendientes de cobro de años anteriores, a Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Triplero C.E.M (disuelta de oficio según resolución No.SC.IJ.DJDL.G.13.0006148 de Octubre 2013). No pudimos aplicar procedimientos alternativos de auditoría para verificar el origen y la antigüedad de estos saldos. La empresa no ha considerado la provisión para incobrables por este concepto.

(7) Inversiones en Subsidarias

Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A. es titular de 7 mil acciones, de US\$1.00 cada una:

Diciembre 31,	2018	2017
% Participación	70%	70%
Valor de Compra US \$	7,000	7,000
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Triplero (a)	7,000	7,000
Total...	7,000	7,000

(a) Corresponde al valor Nominal de las acciones. La administración no realiza la consolidación de Estados Financieros. La empresa Triplero está disuelta.

(8) Cuentas y Documentos Por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Otros Acreedores	14,274	13,641
(a)	14,274	13,641
Total...	14,274	13,641

(a) Incluye los siguientes saldos pendientes de pago:

Otros Acreedores	2018	2017
Ambiensa S.A.	6,446	6,446
Victor Ferrell Cordovez	2,897	2,264
Importans S.A.	2,176	2,825
Victor Ferrell Ugarte	1,666	1,666
Maquinarías & Generadores Xpress S.A.	648	-
Operating S.A.	440	440
Total...	14,274	13,641

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(9) Obligaciones a

Largo Plazo

No pudimos verificar las obligaciones a largo plazo, su origen o condiciones de pago.

Diciembre 31,	2018	2017
Proveedores: TRIPLEORO	324.651	324.651
Accionistas	8.416	7.384
Relacionadas	2.500	2.500
Otros: Plasindur (Disolución)	19.920	19.920
Total...	355.487	354.455

(10) Capital Social

Los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
5,00%	Belles Angles Jaime Rafael	US\$ 1.00	26.010	26.010
23,75%	International Business Datafora S.A. (a)	US\$ 1.00	123.548	123.548
23,75%	Zaraisa S.A.	US\$ 1.00	123.548	123.548
47,50%	Kerak S.A.	US\$ 1.00	247.094	247.094
Total...				520.200

(a) Esta compañía fue declarado en disolución el 18 de Junio del 2015.

(11) Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(12) Gastos de Administración

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Suministros y Mant. Oficina	-	14
Impuestos y Contribuciones	1.665	1.665
Iva que se Carga al Gasto	-	2
Total...	1.665	1.681

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(13) Partes Relacionadas

El detalle de los saldos con empresas relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Cobrar	2018	2017
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro	807,058	807,058
Total...	807,058	807,058

Cuentas por Pagar	2018	2017
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro	324,651	324,651
Accionistas	8,416	7,384
Relacionadas	2,500	2,500
Total...	10,916	9,884

(14) Contingente

El 21 de febrero del 2017, la empresa demandó al Estado Ecuatoriano, por daños materiales e inmateriales causados al darse por terminada en el año 2012, la delegación para la prestación de servicios de agua potable y alcantarillado, que había recibido en años anteriores la empresa Tripleoro. Dicha causa 09802-2017-00-113, se sustancia en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo en la ciudad de Guayaquil.

(15) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (02 de Abril-2019), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.