

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

*Estados Financieros
al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente.*

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

*Estados Financieros
al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
 <u>Estados Financieros Auditados:</u>	
Estado de Situación Financiera_____	3
Estado de Resultados Integral_____	4
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	5
Estado de Flujos de Efectivo_____	6
Notas a los Estados Financieros_____	8

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO
fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque,
Edificio Torre
Azul, Guayaquil -
Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Fui contratado para auditar los Estados Financieros separados que se acompañan, de "SUDAMERICANDA DE AGUAS ORIOLSA S.A.", (la Empresa u Oriolsa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 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 ORIOLSA 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 "SUDAMERICANDA DE AGUAS ORIOLSA 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 "SUDAMERICANDA DE AGUAS ORIOLSA 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.



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO

fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque,
Edificio Torre
Azul, Guayaquil -
Ecuador

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 ORIOLSA 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, 15 de enero del 2020.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Activo</u>			
<u>Activos No Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Cobrar	(6)	807.058	807.058
Inversiones en Subsidiarias	(7)	7.000	7.000
Total Activos No Corrientes		814.058	814.058
Total Activos		814.058	814.058
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(8)	14.509	14.274
Total Pasivos Corrientes		14.509	14.274
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Obligaciones No Corrientes	(9)	355.870	355.487
Total Pasivos No Corrientes		355.870	355.487
Total Pasivos		370.379	369.761
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(10)	520.200	520.200
Reserva Legal	(11)	4.562	4.562
Otras Reservas		552	552
Resultados Acumulados		(81.017)	(79.353)
Resultado Neto del Ejercicio		(619)	(1.665)
Total Patrimonio		443.678	444.297
Total Pasivos y Patrimonio		814.058	814.058


FERRETTI UGARTE STEFANO GIANCARLO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA SANTANA DONOSO
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
	<u>Notas</u>		
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas netas		-	-
(-) Costos de Ventas		-	-
<i>Utilidad Bruta</i>		-	-
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración	(12)	(619)	(1.665)
Total Gastos de Operación		(619)	(1.665)
Otros Ingresos		-	-
Otros Gastos		-	-
<i>Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio</i>		(619)	(1.665)
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
(-) Impuesto a la Renta		-	-
<i>Resultado Neto del Ejercicio</i>		(619)	(1.665)


FERRETTI UGARTE STEFANO GIANCARLO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA SANTANA DONOSO
CONTADOR

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros*

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Capital Social</u>	(10)		
Saldo Inicial		520.200	520.200
Saldo Final		520.200	520.200
<u>Reserva Legal</u>	(11)		
Saldo Inicial		4.562	4.562
Saldo Final		4.562	4.562
<u>Otras Reservas</u>			
Saldo Inicial		552	552
Saldo Final		552	552
<u>Resultados Acumulados</u>			
Saldo Inicial		56.092	57.772
Resultado Neto 2018-2017		(1.665)	(1.681)
<i>Subtotal</i>		54.427	56.092
Adopción por primera vez de las NIIF		(135.444)	(135.444)
Saldo Final		(81.017)	(79.353)
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		(619)	(1.665)
(-) Participación Trabajadores		-	-
(-) Impuesto a la Renta		-	-
Saldo Final		(619)	(1.665)
<i>Patrimonio Neto de los Accionistas</i>		443.678	444.297


FERRETTI UGARTE STEFANO GIANCARLO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA SANTANA DONOSO
CONTADOR

*Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros*

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
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	-	(384)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-	-
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones Bancarias	-	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	384
Efectivo neto procedente (utilizado) de acti. de Financiamiento	-	384
Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo	-	-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	-	-
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período</i>	-	-


FERRETTI UGARTE STEFANO GIANCARLO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA SANTANA DONOSO
CONTADOR

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.*

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 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ganancia (Pérdida) antes del 15% Trabajadores e Imp. a la Renta</u>	(619)	(1.681)
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	-
Ajustes por otros conceptos.	-	-
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	-	-
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
<i>Incremento / (Disminución) en:</i>		
Cuentas por Cobrar	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Anticipos proveedores	-	-
Inventarios	-	-
Otros Activos	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras Cuentas por pagar	619	1.297
Beneficios a empleados	-	-
<u>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</u>	<u>-</u>	<u>(384)</u>


FERRETTI UGARTE STEFANO GIANCARLO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA SANTANA DONOSO
CONTADOR

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.*

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 de El 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 del Año 2019** No hemos podido verificar operaciones de Oriolsa en el año 2019. La empresa mantiene saldos por cobrar y por pagar de años anteriores.
- (3) Bases de Presentación de Estados Financiero** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, 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) y al instructivo de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para Pymes, publicado el 26 de Septiembre del 2019.
- 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 2019, 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 2019 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 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Cuentas por Cobrar (a clientes) vencidos. Al final del ejercicio, la Empresa no consideró necesario ajustar los saldos de los deudores comerciales porque las evidencias de irrecuperabilidad no fueron suficientes.

(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 Patrimonial Proporcional, ni ha registrado provisiones por realización de tales activos.

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 2019.

(e) Reconocimiento de Costos y Gastos.

En el 2019 y por carencia de operaciones, la Empresa no ha registrado Costos.

**(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 2019.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(6) Cuentas y Doc. Por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Clientes	(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 Tripleoro 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 Subsidiarias

Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A. es titular de las siguientes acciones:

<u>Empresa receptora de la Inversión</u>	% Participación	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
		Valor Nominal US \$	
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro (a)	70%	7.000	7.000
Total...		7.000	7.000

- (a) Corresponde a 7.000 acciones de un valor unitario de US\$1,00 cada una. La administración no realiza la consolidación de Estados Financieros. La empresa Tripleoro fue declarada disuelta en el 2013 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(8) Cuentas y Documentos por Pagar

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Otros Acreedores	(a)	14.509	14.274
Total...		14.509	14.274

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Incluye los siguientes saldos pendientes de pago:

<u>Otros Acreedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ambiensa S.A.	6.446	6.446
Victor Ferreti Cordovez	3.132	2.897
Imporparis S.A.	2.176	2.176
Victor Ferreti Ugarte	1.666	1.666
Maquinarias & Generadores Xpress S.A.	648	648
Operating S.A.	440	440
Total...	14.509	14.274

(9) Obligaciones No Corrientes

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

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores: TRIPLEORO	324.651	324.651
Accionistas	8.799	8.416
Relacionadas	2.500	2.500
Otros: Plasindur (Disolución)	19.920	19.920
Total...	355.870	355.487

(10) Capital Social

Los accionistas son los siguientes:

<u>%</u>	<u>Accionista</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Total US\$</u>
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%	Zarials 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.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(11) 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:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Impuestos y Contribuciones	619	1.665
Total...	619	1.665

(13) Partes Relacionadas

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

<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro	807.058	807.058
Total...	807.058	807.058

<u>Cuentas por Pagar</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro	324.651	324.651
Accionistas	8.799	8.416
Relacionadas	2.500	2.500
Total...	335.950	335.567

(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.

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(15) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (15 de Enero-2020), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.