

81736
7

Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**



Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

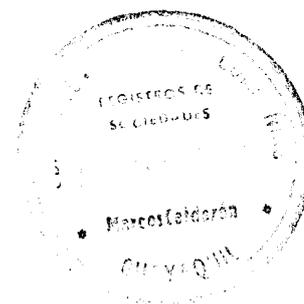
Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes (continuación)

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

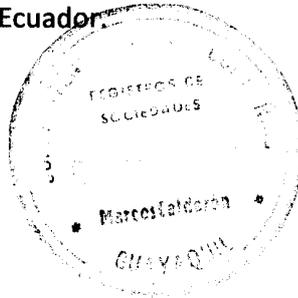
Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
20 de junio de 2011



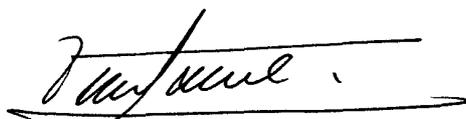
Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Balance general

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo		
Activo corriente:		
Cuentas por cobrar (Nota 3)	846,458	1,543,125
Total activo corriente	<u>846,458</u>	<u>1,543,125</u>
Activos fijos	1,428	1,428
Otros Activos, neto (Nota 4)	221,249	221,249
Total activo	<u>1,069,135</u>	<u>1,765,802</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota 5)	469,258	1,156,751
Pasivo a Largo Plazo	7,000	7,000
Total pasivo	<u>476,258</u>	<u>1,163,751</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota 6)	520,200	520,200
Reservas	5,114	552
Resultados acumulados	67,563	81,299
Total patrimonio de los accionistas	<u>592,877</u>	<u>602,051</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>1,069,135</u>	<u>1,765,802</u>


Víctor Ferreti Cordovez
Gerente General


Jaime Cruz
Contador General

Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	-	750,795
Costos de ventas	-	64,089
Utilidad bruta	<u>-</u>	<u>686,706</u>
Gastos administrativos	<u>9,174</u>	<u>615,146</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(9,174)</u>	<u>71,560</u>
Participación trabajadores	-	(10,734)
Impuesto a la renta (Nota 14)	-	(15,206)
Utilidad (pérdida) neta	<u>(9,174)</u>	<u>45,620</u>

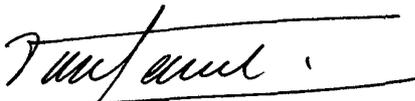

Víctor Ferreti Cordovez
Gerente General


Jaime Cruz
Contador General

Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Estado de patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades retenidas</u>
Diciembre 31 del 2008	520,200	552	35,679
Resultado del ejercicio			45,620
Diciembre 31 del 2009	<u>520,200</u>	<u>552</u>	<u>81,299</u>
Constitución de reserva legal		4,562	(4,562)
Resultado del ejercicio			(9,174)
Diciembre 31 del 2010	<u>520,200</u>	<u>5,114</u>	<u>67,563</u>


Víctor Ferreti Cordovez
Gerente General


Jaime Cruz
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

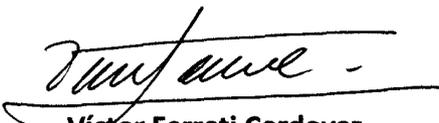
Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	681,651	288,730
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	<u>(681,651)</u>	<u>(289,217)</u>
Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas	-	(487)
CAJA:		
Aumento durante el año	-	(487)
Comienzo del año	-	487
Fin del año	-	-
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad (pérdida) neta	<u>(9,174)</u>	<u>45,620</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación	-	119,396
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	696,667	(508,624)
Cuentas por pagar	<u>(687,493)</u>	<u>(343,121)</u>
Total ajustes	<u>9,174</u>	<u>(46,107)</u>
Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas	-	(487)


Víctor Ferreti Cordovez
Gerente General


Jaime Cruz
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

Sudamericana de Aguas Oriolsa S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 3 de julio de 1998. La actividad principal de la Compañía es la construcción de obras sanitarias y de alcantarillado.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el equipo y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(c) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	804,558	1,486,209
Crédito tributario	41,900	56,916
Total	<u>846,458</u>	<u>1.543,125</u>

El saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representa facturación a Agua potable, alcantarillado y aseo de Machala Tripleoro CEM y que no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

El saldo de la cuenta crédito tributario está conformado como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
IVA en Compras	41,900	41,900
Retenciones en la Fuente	-	15,016
Total	<u>41,900</u>	<u>56,916</u>

4. Otros Activos, neto

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representan:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Gastos de constitución	69	69
Gastos preoperativos	208,000	208,000
Relacionadas	7,000	7,000
Otros diferidos	6,180	6,180
Total	<u>221,249</u>	<u>221,249</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	347,124	1,008,855
Participación trabajadores	18,825	18,825
Obligaciones tributarias	-	25,762
Accionistas	103,309	103,309
Total	<u>476,258</u>	<u>1,156,751</u>

Cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compra de bienes y servicios.

6. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por 520.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

7. Compañías y partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar:		
<u>Préstamos corrientes otorgados</u>		
Accionistas	<u>7,000</u>	<u>7,000</u>
	<u>7,000</u>	<u>7,000</u>
Cuentas por pagar:		
<u>Préstamos corrientes recibidos</u>		
Accionistas	103,309	103,309
Pasivos a largo plazo:		
<u>Préstamos corrientes recibidos</u>		
Accionistas	7,000	7,000

Las transacciones entre relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses, y serán liquidados en efectivo en un período no mayor a un año.