

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al

31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017

El presente documento consta de:

Estado de Situación financiera – Comparativo

Estado de Resultados – Comparativo

Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo

Estado de Flujos de Efectivo – Comparativo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

Activo	31-dic-18	31-dic-17	Notas
Activos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Cobrar	807.058	807.058	(6)
Inversiones en Subsidiarias	7.000	7.000	(7)
Total Activos No Corrientes	814.058	814.058	
Total Activos	814.058	814.058	
Pasivo			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	14.274	14.274	(8)
Total Pasivos Corrientes	14.274	13.647	
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones a Largo Plazo	355.487	354.455	(9)
Total Pasivos No Corrientes	355.487	354.455	
Total Pasivos	369.761	368.096	
Patrimonio			
Capital Social	520.200	520.200	(10)
Reserva Legal	4.562	4.562	(11)
Otras Reservas	552	552	
Resultados Acumulados	(79.353)	(77.672)	
Resultado Neto del Ejercicio	(1.665)	(1.681)	
Total Patrimonio	444.297	445.962	
Total Pasivos y Patrimonio	814.058	814.058	

Sergio Xavier Ferretti Cordovez
Gerente General

CPA. María del Carmen Santana
Contador General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

31-dic-18 31-dic-17
Notas

Ventas y Costos		
Ventas netas	-	-
(-) Costos de Ventas	-	-
Utilidad Bruta	-	-
(-) Gastos de Operación		
Gastos de Administración	(12)	(1.665)
Total Gastos de Operación	(1.665)	(1.681)
Otros Ingresos	-	-
Otros Gastos	-	-
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio	(1.665)	(1.681)
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
(-) Impuesto a la Renta	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	(1.665)	(1.681)

Sergio Xavier Ferretti Cordovez
Gerente General

CPA, María del Carmen Santana
Contador General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOLSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31-dic-18	31-dic-17
Capital Social		
Saldo Inicial	520.200	520.200
Saldo Final	520.200	520.200
Reserva Legal		
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

Notas
(10)

(11)

Sergio Xavier Farretti Cordovez
Gerente General

CPA. María del Carmen Santana
Contador General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

31-dic-17	31-dic-18	
		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)	(1.665)	Impuesto a las ganancias pagados
1.297	-	Otras Entradas (Salidas) de Efectivo
(384)	(1.665)	Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación
		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
384	1.665	Efectivo neto procedente (utilizado) de acti. de financiamiento
-	-	Incremento (Disminución) neta en Eftvo. y equivalentes de efectivo
		Efectivo y equivalentes de efectivo:
-	-	Saldo al inicio del año
-	-	Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Periodo
(1.681)	(1.665)	Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta
-	-	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
1.297	-	Beneficios a empleados
(384)	(1.665)	Flujo de efectivo neto en actividades de operación

Sergio Xavier Ferretti Cordovez
Gerente General

CPA. María del Carmen Santana
Contador General

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Sudamericana de Aguas Oriolisa 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 DEL AÑO 2018

No hemos podido verificar operaciones de Oriolisa 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 ORIOISA 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 ORIOLESA S.A.

(4) PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

(a) PERIODO 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.

(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.

(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.

(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 ORIOISA S.A.

(6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2018	2017
Cilientes	807.058	807.058
(a)	807.058	807.058
Total...	807.058	807.058

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.II.DJDL.G.13.0006148 de Octubre 2013).

(7) INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Sudamericana de Aguas Oriolisa S.A. es titular de 7 mil acciones, de US\$1,00 cada una:

Diciembre 31,	% Participación	2018	2017
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro (a)	70%	7.000	7.000
Valor de Compra US \$		7.000	7.000
Total...		7.000	7.000

Corresponde al valor Nominal de las acciones. La administración no realiza la consolidación de Estados Financieros. La empresa Tripleoro 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
Ambienssa S.A.	6.446	6.446
Operating S.A.	440	440
Impparad S.A.	2.176	2.825
Maquinarias & Generadores Xpress S.A.	648	-
Victor Ferrell Ugarte	1.666	1.666
Victor Ferrell Cordovez	2.897	2.264
Total...	14.274	13.641

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOISA S.A.

(9) OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Proveedores: TRIPLEORO	324.651	324.651
Accionistas	8.416	7.384
Relacionadas	2.500	2.500
Otros: Elasindur (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%	Bellis Angles Jaime Rafael	US\$ 1.00	26.010	26.010
23,75%	International Business Dataforce S.A. (a)	US\$ 1.00	123.548	123.548
23,75%	Zafalosa S.A.	US\$ 1.00	123.548	123.548
47,50%	Karak S.A.	US\$ 1.00	247.094	247.094
Total...				520.200

(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:

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

SUDAMERICANA DE AGUAS ORIOlsa S.A.

(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 Trujillo		807.058	807.058
Total...		807.058	807.058
Cuentas por Pagar		2018	2017
Agua Potable Alcantarillado y Aseo de Machala Trujillo		324.651	324.651
Accionistas		8.416	7.384
Relacionadas		2.500	2.500
Total...		10.916	9.884

(14) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 11 de Marzo del 2019 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.