

**INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL)  
INTERAGUA C. LTDA.**

**INFORME ADMINISTRATIVO CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011**

**CONTENIDO**

<b>1</b>	<b>Resultados y Principales Logros.....</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Gestión Administrativa y Financiera .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1</b>	<b>Ingresos .....</b>	<b>4</b>
<b>2.2</b>	<b>Financiamiento.....</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Gestión Comercial .....</b>	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Gestión Operacional.....</b>	<b>6</b>
<b>5</b>	<b>Gestión de Inversiones en Infraestructura .....</b>	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>Planes de Inversiones de la Concesión .....</b>	<b>13</b>
<b>7</b>	<b>Aspectos Regulatorios .....</b>	<b>14</b>
<b>8</b>	<b>Asuntos Corporativos .....</b>	<b>16</b>
<b>9</b>	<b>Conclusión .....</b>	<b>16</b>



## INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA.

### INFORME ADMINISTRATIVO SOBRE EL EJERCICIO CONTABLE DE 2011

De conformidad con la Ley de Compañías vigente y con los estatutos de la empresa, presento mediante este documento el informe de la gestión de INTERAGUA, correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2011.

Es pertinente manifestar que, en cumplimiento de la resolución de la Superintendencia de Compañías, en el año 2011 International Water Services (Guayaquil) INTERAGUA C. Ltda. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siendo 2010 el año de transición a las normas en mención.

INTERAGUA es la concesionaria de los servicios públicos de agua y saneamiento de Guayaquil. En este contexto, también es pertinente manifestar que en el 2011 (el 8 de agosto) concluyó el segundo quinquenio de la Concesión<sup>1</sup>, lo que constituye un hito para la medición del cumplimiento de las metas del quinquenio que termina y para acordar con ECAPAG<sup>2</sup>, entidad reguladora de la Concesión, las metas, planes de inversión y tarifas para el nuevo quinquenio.

#### 1 Resultados y Principales Logros

En el año 2011 la compañía registró utilidades antes de impuesto a la renta por US\$ 17.6M (2010: US\$ 13.4M).

Las actividades de la compañía se llevaron a cabo con el fin de cumplir con las metas de inversión y de niveles de servicio establecidas para el segundo quinquenio de la Concesión (esto es de agosto 2006 a julio 2011). En este contexto, INTERAGUA logró acumular una inversión con recursos propios por \$90.5 millones durante el segundo quinquenio, cumplimiento de esta forma la meta de inversión con tales recursos que había sido fijada en \$90M.

	2010	2011 (1)
Volumen total de agua facturado (m3)	134.171	<b>140.719</b>
Facturación de servicios (US\$) (2)	99.690	<b>111.710</b>
Costo de Servicios Vendidos US\$	23.104	<b>23.006</b>
Gastos de Administración y Ventas US\$	70.841	<b>74.699</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta US\$	13.472	<b>17.659</b>
Patrimonio US\$	102.368	<b>115.207</b>

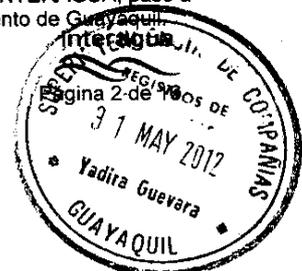
(Cifras en miles)

(1) 2011 año de adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

(2) Agua Potable y Alcantarillado Sanitario, incluye Tasa de Mantenimiento de Alcantarillado Pluvial

<sup>1</sup> Los años de la Concesión se cuentan a partir de la fecha de transferencia del servicio: agosto 8 del 2001

<sup>2</sup> ECAPAG (Empresa Cantonal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil), anterior operadora de los servicios, que en virtud del contrato que, a nombre del estado ecuatoriano, suscribió con INTERAGUA, pasó a ser la Entidad Reguladora de la Concesión de los Servicios Públicos de Agua y Saneamiento de Guayaquil.



Se observa mejoramiento continuo en la provisión del servicio que se informa en este documento. Al inicio de la Concesión de los servicios (agosto del 2001), se contaba con 242.116 conexiones domiciliarias de Agua Potable; sólo el 30% de los usuarios de ese entonces contaba con servicio continuo, el 32% tenían servicio por máximo 10 horas/día y el 38% de la población no contaba con redes de agua potable. A diciembre 2011 la Concesión ha logrado ampliar su cobertura para servir a 431.303 conexiones de Agua Potable, todas con servicio continuo (24 horas/día) y presión adecuada, para abastecer a más de 2 millones de habitantes.

En cuanto al servicio de alcantarillado sanitario, al inicio de la Concesión se contaba con 163.749 conexiones de Alcantarillado Sanitario que servían al 45% de la población. A diciembre 2011 el número de predios con acceso a la red de Alcantarillado Sanitario fue de 339.959, para atender a más de 2 millones de habitantes.

Nuestra fuerza laboral al cierre del año 2011 estuvo compuesta por 1,164 personas, habiendo aumentado su base de conocimientos y habilidades por medio de eventos educativos y de capacitación auspiciados por la empresa.

INTERAGUA cuenta en su nómina con 42 empleados discapacitados al 31 de diciembre de 2011, dando de esta forma cumplimiento a lo dispuesto en la reforma al código de trabajo que establece que las compañías deben emplear como mínimo 4% de ciudadanos discapacitados en relación al total de sus trabajadores.

## 2 Gestión Administrativa y Financiera

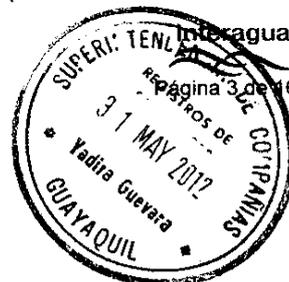
La compañía provisionó el 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta por concepto de Participación de los Trabajadores en las Utilidades, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (2011: US\$ 3.1M; 2010: US\$ 2.7M). En abril del 2011 se procedió al pago a los trabajadores por este concepto, de conformidad y dentro del plazo de ley.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% (2010: 25%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente (2011: US\$ 4.2 M; 2010: US\$ 5.3 M).

Las utilidades líquidas (después del aporte para acumulación de la reserva legal), se mantienen en una cuenta a disposición de los Socios.

Los estados financieros de la compañía para el año 2011 se adjuntan a este informe y por este medio se ponen a disposición de los Socios.

La administración ha sido especialmente cuidadosa en el cumplimiento de las Leyes vigentes, del Contrato de Concesión, de la reglamentación estatutaria y de las decisiones adoptadas por la Junta General de Socios y por el Directorio.



## Auditoría Financiera

PriceWaterhouseCoopers realizó la auditoría de los Estados Financieros y ha presentado su opinión a la Junta General de Socios, junto con este informe.

### **2.1 Ingresos**

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a la provisión de los siguientes servicios:

- i) El suministro de agua potable a aproximadamente 434,050 (2010: 416,862) abonados en el área de concesión (Cantón Guayaquil parroquias urbanas y rurales); y el suministro de agua en bloque a las municipalidades de Samborondón (más la Empresa Amagua), Durán, Daule y Nobol.
- ii) La recolección, tratamiento y disposición final de aguas servidas en el área de Concesión.

Los Ingresos por servicios en el 2011, incluyendo la Tasa de Mantenimiento de Alcantarillado Pluvial, ascendieron a US\$ 111,7 M (2010: US\$ 99,6M), mostrando un incremento de 12% con relación al año anterior.

Durante el año 2011, se observaron las siguientes variaciones:

- Incremento de 12,4% en los ingresos por servicios de agua potable (US\$ 81.4 M; 2010: US\$ 72.5 M)
- Incremento de 10.4% en los ingresos por servicios de alcantarillado sanitario (US\$ 29.6 M; 2009: US\$ 26.8 M)

### **2.2 Financiamiento**

La finalización del Segundo Quinquenio de la Concesión (el 8 de agosto del 2011) exigió el cumplimiento de metas contractuales de niveles de servicio y de inversión.

Como mencionamos, INTERAGUA logró acumular una inversión con recursos propios por \$90.5 millones durante el segundo quinquenio cumpliendo de esta forma la meta contractual fijada para el quinquenio en mención. El logro de esta meta representó para INTERAGUA obligaciones de pagos con recursos propios a contratistas y proveedores.

Con el propósito de disponer de los recursos financieros suficientes para cubrir las obligaciones antes mencionadas, más las relacionadas a las Operaciones y Administración de la Empresa, se implementaron estrategias con el objetivo de obtener financiamiento con bancos ecuatorianos de primer nivel. En este contexto, a diciembre del 2011 las obligaciones financieras, incluyendo el Fideicomiso de Titularización de Flujos<sup>3</sup>, ascendió a US\$ 74,2 M (40% porción corriente, 60% porción a largo plazo (2010: US\$ 65.4 M; 35% porción corriente, 65% porción a largo plazo).

<sup>3</sup> En el 2010 la empresa logró la implementación de la Titularización de Flujos Futuros generados en derechos de cobro de la facturación a los segmentos "Industrial" y "Comercial" por US\$ 40M (50% a 4 años y 50% a 6 años). En esta operación, la empresa logró una calificación de riesgo de AAA-, otorgada por Humphreys. Los títulos fueron vendidos en su totalidad en el mismo año.



### 3 Gestión Comercial

El número de usuarios aumentó de 416.862 a diciembre del año 2010 a 434.050 a diciembre del 2011, siendo este aumento atribuible a:

- La expansión de la red de agua a áreas no servidas anteriormente,
- Crecimiento poblacional, incluyendo aumentos de densidad y nuevos desarrollos urbanísticos y
- Regularización de conexiones informales e ilegales.

La tabla a continuación muestra los resultados comerciales del 2011 comparados con los del 2010.

<b>Resultados Comerciales</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARIACION</b>	
Volumen de agua total facturado	m <sup>3</sup> 000	140.719	134.171	6.548	4,90%
Volumen vertimiento facturado	m <sup>3</sup> 000	75.947	70.810	5.138	7,30%
<b>Facturación</b>					
Facturación de servicio AAPP incluido Cargo Fijo	US\$ 000	75.973	71.551	4.422	6,20%
Facturación de servicio AASS	US\$ 000	28.651	26.438	2.214	8,40%
Otros conceptos	US\$ 000	10.514	7.920	2.594	32,80%
Total Facturación	US\$ 000	<b>115.138</b>	<b>105.908</b>	<b>9.230</b>	<b>8,70%</b>
Recaudación anual (por mes calendario)	US\$ 000	100.030	91.496	8.535	9,30%

Fuente: Informes Consolidados mensuales de Dirección Comercial, años 2010 y 2011.

El volumen de AAPP facturado en el 2011 muestra un aumento de 6,6% y los montos facturados por este concepto un incremento del 12,4% en relación al 2010. Estos resultados son producto de una mayor eficiencia en la regularización de conexiones informales y una mayor cobertura de los usuarios para inspeccionar los posibles fraudes.

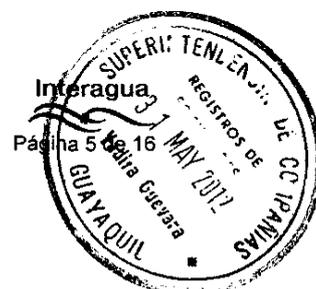
La creación del Departamento de Defraudaciones permitió asegurar un debido proceso en las acciones emprendidas para sancionar a usuarios infractores, además de garantizar la búsqueda sistemática de irregularidades.

El volumen de vertimiento facturado (AASS) aumentó un 7,3% y la facturación por este concepto se incrementó en 10,4% en relación al año anterior. El número de usuarios sujetos a facturación por el servicio de AASS, esto es conectados a la red pública, aumentó de 227.363 en el 2010 a 250.552 durante el año 2011, siendo estos aumentos atribuibles a:

- La expansión de la red de alcantarillado sanitario a áreas no servidas anteriormente.
- Aumento de usuarios conectados a la red, proceso apoyado por el Departamento de Gestión Comunitaria.

Adicionalmente, la empresa ha continuado con las iniciativas de condonación de deudas y suscripción de convenios de pago con el propósito de contribuir a la solución de la situación comercial de determinados usuarios.

La información respecto a la Gestión Comercial ha sido reportada a ECAPAG periódicamente y ha sido verificada por el auditor contractual.



#### 4 Gestión Operacional

##### a) Agua Potable

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 la Compañía despachó por las redes de distribución aproximadamente 353,4M m3 (2010: 369,6M m3) de agua, de los cuales se contabilizaron 148.5M m3 (2010: 139.2 M m3), que equivale al 42% (2010: 38%) del volumen de agua enviada a las redes.

##### Indicadores Clave:

A continuación las cifras de agua captada, agua enviada a la red de distribución, Agua No Contabilizada y consumos de energía eléctrica y químicos requeridos para la potabilización:

##### Producción

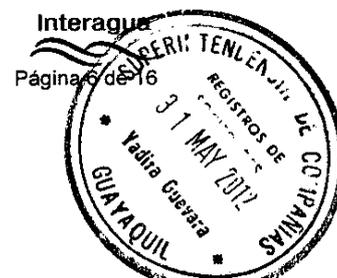
		2011	2010	Variación	
Extracción de Agua Cruda	miles m3	369.663	385.757	(16.094)	-4,2%
Energía consumida	miles m3	132.014	131.622	392	0,3%
Sulfato de Aluminio	kg	24.242	29.872	(5.630)	-18,8%
Cal	kg	838	1.584	(746)	-47,1%
Cloro	kg	1.124	1.301	(177)	-13,6%
Agua enviada a la ciudad	miles m3	353.467	369.989	(16.522)	-4,5%

##### Agua No Contabilizada

		2011	2010	Variación	
Agua enviada a la ciudad	miles m3	353.467	369.989	(16.522)	-4,5%
Agua Contabilizada	miles m3	148.581	139.274	9.307	6,7%
Agua No Contabilizada	miles m3	204.886	230.415	(25.529)	-11,1%
(% ANC promedio 12 meses)	%	60,1%	63,30%		

##### b) Red de Alcantarillado Sanitario

INTERAGUA opera 56 Estaciones de Bombeo de Aguas Residuales para transportarlas hacia los sistemas de tratamiento. Estas estaciones consumieron 5.6M kWh y bombearon 151.5M m3 de aguas residuales en el año 10 de la Concesión.



## Tratamiento de Aguas Residuales

Los principales sistemas de tratamiento operados por INTERAGUA son:

- Sauces – Alborada
- Girasoles
- El Caracol
- Mucho Lote
- Guayacanes – Samanes
- Garzota
- Orquídeas
- Mirador del Norte I
- Progreso
- Pradera
- Terranostra

## Control de Efluentes y Tratamiento (CET)

El Departamento de Tratamiento y Canales depende de la Subgerencia de Operación y Control que, a su vez, depende de la Dirección de Operaciones Técnicas. El procesamiento de las muestras tomadas en las Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales y la emisión de los informes de ensayo es realizado por los profesionales del Laboratorio de Calidad de la Concesionaria, ubicado en la Planta La Toma

Las actividades desarrolladas por el área de Control de Efluentes y Tratamiento son:

- Elaboración y distribución de la Programación de muestreo mensual del área de Tratamiento de Alcantarillado.
- Inspección previa y gestión de los permisos para el uso de instalaciones y acceso a los puntos de muestreo, en el caso de las urbanizaciones cuyos sistemas de depuración son operados por los promotores.
- Coordinación del personal y logística.
- Disponibilidad de los materiales de muestreo y herramientas de trabajo.
- Recolección, identificación, preservación, almacenamiento, conservación, traslado y entrega de las muestras tomadas.

### ***c) Drenaje Pluvial***

La Tasa de Mantenimiento de Alcantarillado Pluvial es recaudada por la Municipalidad de Guayaquil y entregada a ECAPAG para que la entidad reguladora lo transfiera a INTERAGUA. Por este concepto, en el 2011 la empresa recibió US\$ 600 K (2010: US\$ 360 K). En el acumulado desde inicio de la Concesión, la empresa ha recibido US\$4,48 M por concepto de esta tasa y ha gastado en el mantenimiento del sistema pluvial y limpieza de los canales más de US\$ 22 M.



### Plan Preinvernal

Las actividades de Mantenimiento Preventivo de la Red de Alcantarillado Pluvial correspondientes al Plan Pre-Invernal se encuentran a cargo de la sección Plan Preinvernal, dependiente del Departamento Mantenimiento de la Subgerencia de Zona de Operaciones 1.

Existen sectores que fueron atendidos de manera prioritaria por ser considerados como más vulnerables en época invernal, por causas tales como propensión a acumulación de basura, terreno inestable, taponamientos por material, sectores bajos, etc. Ellos se localizan en diversos sectores, tales como Bastión Popular, Orquídeas, Mapasingue Este, Flor de Bastión, y otros.

Los trabajos realizados en el marco del Plan Preinvernal del año 10 de la Concesión se resumen a continuación:

Lote	Canales		Conductos		Alcantarillas	
	No.	Longitud (m)	No.	Longitud (m)	No.	Longitud (m)
1	33,00	24.243,84	3,00	3.455,70	8,00	361,42
2	28,00	20.156,55	10,00	5.450,30	8,00	692,40
3	27,00	21.014,33	15,00	11.277,74	8,00	1.700,50
4	16,00	6.561,40	17,00	8.646,13	1,00	91,85
5	27,00	18.137,46	2,00	1.284,00	10,00	660,80
6	10,00	1.054,00	7,00	6.645,03	-	-
7	9,00	4.468,45	5,00	3.842,05	-	-
8	12,00	17.578,91	-	-	-	-
9	2,00	5.200,00	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>164,00</b>	<b>118.414,94</b>	<b>59,00</b>	<b>40.600,95</b>	<b>35,00</b>	<b>3.506,97</b>

### Contribución Especial de Mejoras

Mediante Ordenanza Municipal de Guayaquil publicada en el Registro oficial No. 539 del 21 de marzo del 2002 se otorgó a ECAPAG una Contribución Especial de Mejoras (CEM), destinada a la realización de obras de rehabilitación y mejoramiento del sistema de drenaje pluvial en sectores críticos de la ciudad de Guayaquil. En cumplimiento de esta Ordenanza, en el año 2011 INTERAGUA ha facturado a sus abonados por cuenta de ECAPAG por este concepto US\$ 3.8M (2010: US\$ 3.6M). Con estos fondos la empresa ha financiado parte de las inversiones en drenaje pluvial en la zona urbana de Guayaquil. A este respecto es pertinente indicar que ECAPAG obtuvo un crédito del BEDE (Banco del Estado) para obras de alcantarillado pluvial y previó el pago del segmento reembolsable de tal crédito con los fondos del CEM, para cuyo efecto INTERAGUA acordó transferir a un Fideicomiso constituido por ECAPAG las recaudaciones de los valores facturados por CEM a partir de Enero 2011.



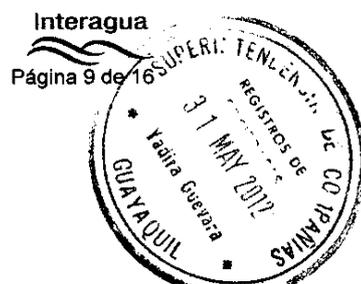
## 5 Gestión de Inversiones en Infraestructura

A continuación se enlistan las principales inversiones en infraestructura que INTERAGUA ha realizado en el año 2011, en el marco del Plan de Inversiones del Segundo Quinquenio de la Concesión. Los avances físicos y económicos de estas inversiones han sido reportados al Ente Regulador y han sido auditados por los Auditores Externos de la Concesión:

### Obras de Agua Potable

#### Expansión

- Sistema de AAPP para Coop. Eloy Alfaro (km 20 Vía a Daule)
- Sistema de AAPP para Flor de Bastión Fase 1 y Fase 2.
- Sistema de AAPP para Cerro el Jordán.
- Sistema de abastecimiento de agua potable para la Cooperativa 5 de Diciembre
- Sistema de AAPP para la Ciudadela Urbanor
- Sistema de abastecimiento de agua potable para las Cooperativas 29 de Abril y 12 de Octubre
- Construcción del sistema de abastecimiento de agua potable para la parroquia rural Tenguel FASE 2
- Sistemas de AAPP para Bastión Popular, Lunares Comerciales
- Sistemas emergentes para recintos de la Isla Puna, Rio Hondo, Campo Alegre, Cauchiche, Bellavista y Agua Piedra
- Construcción de la Red de Agua Potable en la Cabecera Parroquial de la Isla Puná – Puná Nueva.
- Diseño Integral de los Servicios Básicos AAPP, para la cuenca de proyecto Mi Lote.
- Estudios de Factibilidad y Diseños definitivos para el abastecimiento de AAPP a las Coop. 25 de Julio y Virgen del Cisne.
- Construcción de Acueducto para Abastecimiento de Agua Potable al sector de Flor de Bastión Etapa 2, Fase 2.
- Construcción de la Red de Agua Potable para sectores: Eloy Alfaro, San Pedro, Colibri 1 y 2 de la Parroquia de Chongón.
- Estudios de factibilidad y diseños definitivos para el abastecimiento de Agua Potable, para los recintos de la Parroquia rural Tenguel.
- Construcción de las Obras necesarias para mejorar el servicio de la Bocatoma ubicada en Inmaconsa para la Distribución de Agua Potable por tanqueros.
- Estudios de factibilidad y diseños definitivos para el abastecimiento de agua potable, para los recintos de Chongón.
- Sistema de Agua Potable para Coop. San Eduardo y Mirador Tarqui
- Construcción de acueducto para abastecimiento de AAPP al sector nor-oeste de Guayaquil, incluye Mi Lote.
- Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable para la Cooperativa Independencia II – Isla Trinitaria.
- Estudios y Diseños de los sistemas de AAPP, AASS y AALL para la Cooperativa "El Crisol".
- Estudios de factibilidad y diseños definitivos para el abastecimiento de agua potable, Anillo Hidráulico Cerro Colorado
- Construcción de la red de Agua Potable para el sector Cooperativa Puerto Rico.
- Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable para la Cooperativa Vista Alegre



#### Obras de Rehabilitación

- Rehabilitación de Redes de Agua Potable Sector "Las Malvinas"
- Rehabilitación de Estaciones de Bombeo de Agua Potable
- Rehabilitación de Redes y Conexiones mediante Gestión Territorial del Agua No contabilizada
- Rehabilitación de Redes y Conexiones AAPP Desarrollo Urbano
- Obras complementarias para minimizar el impacto de desabastecimiento y asegurar la producción de la planta La Toma
- Trabajos de inspección, diagnóstico y detección de fugas de tramos críticos del Acueducto de AAPP, La Toma-Tres Cerritos.
- Obras construcción del cerramiento para la Planta La Toma
- Rehabilitación de redes de AAPP en Zona Centro (Sector CTC – 096 Suburbio Oeste)
- Rehabilitación Zona Sur:

#### **Obras de Alcantarillado Sanitario**

##### Expansión

- Sistema El Guasmo: Sector E (Colector a gravedad) y Sector D (faltante).
- Construcción de colectores, ramales, tirantes, cámaras y cajas domiciliarias de AASS, sector Pascuales Fase I.
- Redes AASS para Cooperativa 18 de Agosto.
- Colectores de AASS Av. Bonín, Estación de Bombeo Javier Salitral
- Sistema de AASS para Jardines del Salado
- Instalación de redes de aguas servidas en Cooperativas Varias, Zonas 1A, 7ª, 1B, 7B, 2, 3B y 5B
- Estudios para el Sistema de Tratamiento Secundario Puerto Azul y Obras complementarias
- Expansión de AASS en Cooperativas Varias Sector 5 y E/B 3, 4 y 5
- Sistema de AASS Bastión Popular Zona 2 y 3 Colindante
- Construcción de Cámaras de Caudalímetro en las Estaciones de Bombeo de AA.SS. V1, V2 y V XII y Polipasto en la Estación de Bombeo V1 en Los Vergeles
- Instalación del sistema de Alcantarillado Sanitario del Proyecto Municipal Cooperativas Varias. Sector 4- Sector 3 (Parcial) - Estación de Bombeo C2 y Línea de Impulsión C2 – III
- Construcción de obras para Estación de bombeo y línea de impulsión de AASS en la Parroquia Pascuales
- Estación de bombeo C1 y Línea de Impulsión C1 – VI
- Estudios de factibilidad y diseños definitivos del sistema de conducción para AASS de Mucho Lote 2 – Cerro Colorado
- Elaboración de Estudios de Factibilidad y Diseños definitivos para el abastecimiento de AASS a las Coop. 25 de Julio y Virgen del Cisne.
- Diseño Integral de los Servicios Básicos AASS para la cuenca de proyecto Mi Lote y el Diseño de las estructuras y Redes para la primera etapa.



## Rehabilitación

### Redes Centro:

- Instalación de Ramales Domiciliarios de AASS Ø160 mm PVC y Construcción de Cajas en Ciudadela 9 de Octubre.
- Ramales domiciliarios, cajas de registros y tirantes de AASS en Cooperativa La Libertad (Guasmo Sur).
- Sistema de AASS en: San Martín entre Leonidas Plaza y Guerrero Martínez.
- Construcción del ramal domiciliario en: Calle J. Rodríguez entre Oriente y Callejón Parra.
- Sistema de Alcantarillado calle Nicolás Augusto Gonzales e/ Calle 31(Av. 40 SO) y calle 34(Av. 43 SO)
- Sistema de Alcantarillado en calle 11 entre el Estero y la Calle D.
- Reconformación de la Estructura de pavimento en las direcciones calle 27 desde Rosendo Avilés hasta Fco. Segura.
- Ramales domiciliarios de AASS en el 2do Callejón Fco. Segura y la 13.
- Sistema de Aguas servidas en las calles: E entre calle 27 y calle 28.
- Estaciones de Bombeo Secundarias: Urdenor (Urdenor 1), Briz Sánchez (Alborada 2), Guayacanes, Isla Trinitaria.

### Redes Norte:

- Colector de AASS en la Ciudadela Guayacanes Av. 4A NE
- Sistema de AASS en Cdma. Atarazana, Mapasingue Oeste, Urb. Santa Cecilia y Coop. Los Ficus.
- Ramales domiciliarios de AASS en Cdma. Miraflores
- Colector de AASS DN 250 MM Instalada por medio de perforación dirigida Ubicada en Ciudadela Alborada
- Rehabilitación de Colector de AASS en calle Ébanos, Urdesa.
- Sistema de AASS en Cdma. Los Ceibos, Av. Central.
- Obras de Desarrollo Urbano.
- Reacondicionamiento E/B Pradera
- Reacondicionamiento E/B Progreso

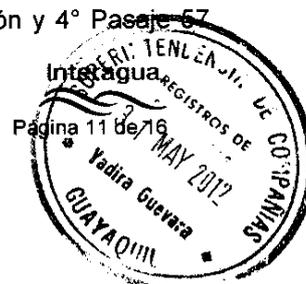
### Tratamiento de Aguas Residuales:

- Obras Complementarias al Proyecto Municipal Los Vergeles - Bastión Popular - Coop. Varias.

## **Obras de Alcantarillado Pluvial**

### Expansión

- Revestimiento de canal D1 en Las Orquídeas.
- Prolongación de Conducto Cajón para Drenaje de Aguas Lluvias frente a predios de Suprinza.
- Construcción de Ducto Cajón Simple e instalación de Tuberías para AALL en Bastión Popular Tramo 1
- Obras para la Construcción del Sistema de Principal de Alcantarillado Pluvial en Coop. Bastión Popular Bloques 1 A y Av. Barcelona (Parque Lineal)
- Instalación de Colector de AALL de 400 MM en la Av. Abdón Calderón y 4° Pasaje 57 (Guasmo Sur)



- Colector de AALL 315 MM en Av. 1B (Guaranda) desde pasaje Jambeli y 1° Callejón 33 SE, hasta la calle Maracaibo
- Sistema de AALL Cooperativa 15 de Agosto "Guasmo Sur"
- Obras de Expansión de AALL para Jardines del Salado y Puerto Azul
- Instalación de colectores de AALL para la Cuenca Bocatoma de tanqueros Cooperativa Flor de Bastión – Bloque 3
- Construcción de Ducto Cajón en Canal 31 Av. Isidro Ayora
- Ducto Cajón en Canal 47A, Bastión Popular y en Canal 22, Martha de Roldós
- Sistemas de AALL para las Coop. Jaime Galarza, Coop. Los Mangles, Coop. Unión de Bananeros
- Diseño Integral de los Servicios Básicos AALL, para la cuenca de proyecto Mi Lote.
- Estudios de Factibilidad y Diseños definitivos para el abastecimiento de AALL a las Coop. 25 de Julio y Virgen del Cisne.
- Estructuras de control de mareas en los canales de los sistemas de AALL D1 y G, ciudadela las Orquideas.
- Construcción de ducto cajón de aguas lluvias en Canal de la Muerte (Fase 1 y 2) y Rio Perdido – Sector Mapasingue Oeste
- Construcción de Sistema de AALL en Coop. Luchadores Vencedores 8 de Mayo, El Fortín, Bastión Popular Bloque 2

#### Rehabilitación

- Rehabilitación de Alcantarillado Pluvial en la Cda. Miraflores
- Construcción de Muro Estructural frente a la Cia. Solvesa – Canal 33
- Reconstrucción de Canal 35, entre Abscisas 0+000-0+167,80
- Construcción de 80 ML de losas de hormigón armado sobre el Ducto Cajón de AALL, Av. Sexta en Mapasingue Oeste.
- Construcción de Tirantes y Sumideros de AALL en calle Febres Cordero y García Moreno.
- Instalación de 50 mts de tubería Sector Unión de Bananeros, Bloque 2
- Construcción de Colector y Cámara de Aguas Lluvias en la calle Fco. Segura
- Construcción de colector y tirantes en Callejón 10 y Calle A.
- Sistema de AALL Cooperativa Los Vergeles – Colectores Principales
- Diseños y Estudios para sistema de AALL en Urbanización Urbanor y parte de Mapasingue Este
- Instalación de colector de AALL en sector Estero Caracol y Coop 9 de Julio



Interagua

## 6 Planes de Inversiones de la Concesión

### Segundo Quinquenio

Durante el Segundo Quinquenio de la Concesión (agosto 2006 – julio 2011), la empresa ejecutó obras del plan de inversiones por US\$ 293.7 millones, de los cuales, como se ha mencionado en este informe, \$ 90,5 millones corresponden a inversión con recursos propios de INTERAGUA, dando así cumplimiento a la meta fijada para tal quinquenio. A continuación una tabla que detalla las inversiones realizadas, por tipo de obra y financiamiento:

Tipo de Obra	Fondos Propios US\$ 000	Fondos de Terceros US\$ 000				Total US\$ 000
		Presupuesto del Estado (ExICE)	Fondos Municipales	CEM	Crédito del BEDE	
AAPP Expansión		54.614				54.614
AAPP Rehabilitación		46.938				46.938
AAPP Tratamiento		9.936				9.936
AASS Expansión	40.004	20.810	33.259			94.074
AASS Rehabilitación	12.448					12.448
AASS Tratamiento	14.341					14.341
AALL Expansión	21.838	18.847		14.590	2.422	57.696
AALL Rehabilitación	1.821			1.864		3.685
<b>TOTAL</b>	<b>90.452</b>	<b>151.145</b>	<b>33.259</b>	<b>16.453</b>	<b>2.422</b>	<b>293.731</b>

### Tercer Quinquenio

En septiembre del 2011, ECAPAG remitió a INTERAGUA el Plan de Inversiones del Tercer Quinquenio de la Concesión (agosto 2011 – julio 2016), incluyendo "el aplanamiento de las inversiones financiadas con recursos propios de INTERAGUA de manera uniforme en US\$ 21,5M para cada año, totalizando US\$107,5M para el Tercer Quinquenio. El total de las inversiones del Tercer Quinquenio deberá contar con una tarifa que permita el equilibrio económico-financiero previsto en el Contrato de Concesión.

ECAPAG ha estructurado el mencionado Plan en la forma detallada en la tabla a continuación:

Tipo de Obra	Fondos Propios US\$ 000	Fondos de Terceros US\$ 000			Total US\$ 000
		Presupuesto del Estado	CEM	Crédito del BEDE	
AAPP Expansión	-	36.661		8.700	45.361
AAPP Rehabilitación	8.520	40.635			49.155
AAPP Tratamiento	14.609	12.000			26.609
AASS Expansión	57.934	22.755		86.908	167.597
AASS Rehabilitación	1.540	4.522			6.062
AASS Tratamiento	12.100	1.943			14.043
AALL Expansión	8.079		14.700		22.779
AALL Rehabilitación	4.719	380			5.099
<b>TOTAL</b>	<b>107.500</b>	<b>118.896</b>	<b>14.700</b>	<b>95.608</b>	<b>336.704</b>



## 7 Aspectos Regulatorios

ECAPAG, contraparte del Contrato de Concesión, es la Entidad Reguladora de la gestión de INTERAGUA en virtud de tal Contrato. En este contexto, las siguientes son las principales actividades regulatorias realizadas por la empresa en el 2011.

### Asuntos relacionados con la tarifa

#### Revisión del Plan Maestro

La cláusula 3 del Contrato de Concesión, establece que el Plan Maestro "será motivo de ajustes y revisiones cada cinco años, con acuerdo de las partes". La revisión del Plan Maestro será realizada por INTERAGUA en coordinación con ECAPAG y constituye un requisito para la Revisión de Metas de Expansión y Calidad, el Plan Quinquenal de Inversiones y la Revisión de Tarifas".

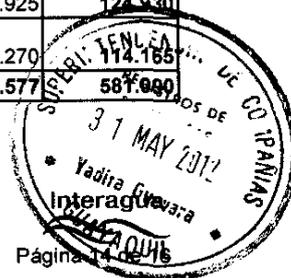
En este contexto, en julio del 2011, INTERAGUA entregó a ECAPAG el Ajuste y Revisión del Plan Maestro de los servicios a cargo de INTERAGUA, efectuado al inicio del Tercer Quinquenio de la Concesión. Este documento incluye análisis y proyecciones de los siguientes temas:

- Aspectos Socioeconómicos y Demográficos
- Estudios de Demanda
- Diagnóstico de los tres sistemas que opera INTERAGUA: agua potable, alcantarillado sanitario y drenaje pluvial.
- Plan de Intervenciones en los tres sistemas, para los quinquenios del 3 al 6.

Con respecto a este último tema, las intervenciones para los tres sistemas previstas en el Plan Maestro se estructuran como sigue:

Montos de inversión por sistema US\$ 000	3Q	4Q	5Q	6Q	Total
AAPP	151.032	150.526	189.954	89.577	581.090
AASS	373.116	209.508	160.611	164.014	907.250
AALL	100.578	275.781	329.475	279.707	985.541
Tecnología	7.600	12.300	13.950	16.800	50.650
<b>Total</b>	<b>632.326</b>	<b>648.116</b>	<b>693.990</b>	<b>550.098</b>	<b>2.524.531</b>

Montos de inversión en AAPP US\$ 000	3Q	4Q	5Q	6Q	Total
Obras Nuevas en Plantas, Acueductos y Reservas	33.079	45.708	91.664	2.500	172.952
Expansión de Redes	41.623	51.563	40.975	34.882	169.043
R&R de Redes	31.080	29.900	32.025	31.925	124.930
R&R en Plantas, Acueductos y Reservas	45.250	23.355	25.290	20.270	114.165
<b>Total</b>	<b>151.032</b>	<b>150.526</b>	<b>189.954</b>	<b>89.577</b>	<b>581.090</b>



Montos de inversión en AASS US\$ 000	3Q	4Q	5Q	6Q	Total
Expansión de Redes, Colectores y Bombeo	170.166	112.508	73.611	65.014	421.300
Nuevas Plantas de Tratamiento	54.500	66.000	50.000	56.000	226.500
Obras Nuevas en Plantas, Colectores y Bombeo	129.500	0	0	0	129.500
R&R de Redes	10.000	20.000	20.000	20.000	70.000
R&R en Plantas, Colectores y Bombeo	8.950	11.000	17.000	23.000	59.950
<b>Total</b>	<b>373.116</b>	<b>209.508</b>	<b>160.611</b>	<b>164.014</b>	<b>907.250</b>

Montos de inversión en AALL	3Q	4Q	5Q	6Q	Total
Expansión de Redes y Control de Cuencas	12.492	153.770	194.983	164.659	525.905
Obras Nuevas en Conductos Principales y Descargas	74.613	64.662	67.224	40.938	247.437
R&R en Redes	0	45.959	54.377	61.220	161.556
R&R en Conductos Principales y Descargas	13.473	11.390	12.890	12.890	50.643
<b>Total</b>	<b>100.578</b>	<b>275.781</b>	<b>329.475</b>	<b>279.707</b>	<b>985.541</b>

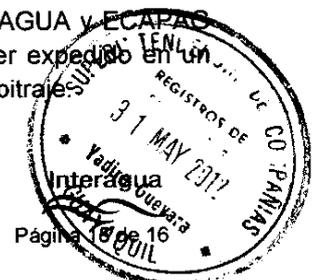
#### Revisión Ordinaria de la Tarifa para el Tercer Quinquenio de la Concesión.

La cláusula 5.3.3 del Contrato de Concesión establece el procedimiento para realizar el "Estudio de Metas, Plan de Inversiones y Tarifas Quinquenal". Tal Estudio comprende cinco fases:

1. Resultados del Segundo Quinquenio
2. Estrategia de los Servicios
3. Plan de Inversiones para el Tercer Quinquenio
4. Modelo Económico-Financiero
5. Reglamento de Estructura Tarifaria

INTERAGUA contrató a la firma consultora Inecon para la realización de este estudio, dentro de lo previsto en el Contrato y con la aprobación de ECAPAG. La consultoría se inició en enero 12 del 2011 y entregó el Estudio a ECAPAG e INTERAGUA el 9 de mayo del 2011.

ECAPAG e INTERAGUA realizaron las gestiones para el acuerdo bilateral de la tarifa, en la forma y plazos previstos en el Contrato. No obstante, ECAPAG, mediante resolución de su Directorio del 28 de Septiembre del 2011, fijó la tarifa del Tercer Quinquenio de forma unilateral. En este contexto, el 5 de enero del 2012, INTERAGUA notifica formalmente al Ente regulador que ha decidido iniciar el procedimiento arbitral para la fijación de la tarifa 3Q de acuerdo a lo previsto en el Contrato de Concesión y en los términos acordados en reuniones entre delegados de ambas instituciones. En particular, INTERAGUA y ECAPAG acordaron que el laudo que resultase del procedimiento arbitral debía ser expedido en un plazo de 9 meses contados a partir de la presentación de la solicitud de arbitraje.



## **Certificación de la Gestión de INTERAGUA**

### Auditorías Contractuales

INTERAGUA ha reportado a ECAPAG y al Auditor Contractual su desempeño en los tres aspectos de su gestión: administrativa-financiera, técnica y de ejecución del Plan de Inversiones, de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Concesión y en su Anexo 10, habiéndose sometido a las auditorías regulatorias a las que está obligada en su calidad de Concesionaria de los Servicios Públicos de Agua Potable y Saneamiento de Guayaquil.

El Auditor Contractual ha certificado que los reportes arriba indicados han reflejado *razonablemente el desempeño de la empresa*. La certificación de auditoría contractual más relevante es la pertinente al cumplimiento de la meta de inversiones del segundo quinquenio de la Concesión, financiada con recursos propios de INTERAGUA.

## **8 Asuntos Corporativos**

### **a) Organización**

En el año 2011 se integró a la compañía el Econ. Luis Alvarez, en calidad de Director Administrativo Financiero.

### **b) Cumplimiento Legal**

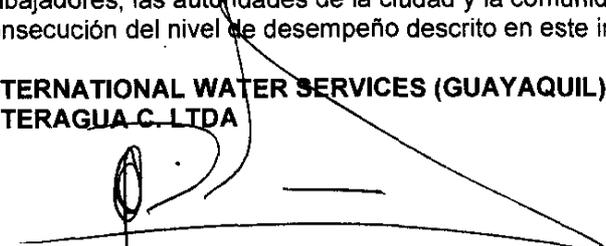
La compañía ha desempeñado sus actividades en cumplimiento de toda la legislación aplicable.

## **9 Conclusión**

En el año 2011, la Compañía alcanzó un buen progreso en el desarrollo del servicio proporcionado a la población de Guayaquil y el cumplimiento de los objetivos corporativos y contractuales relativos a la terminación del segundo quinquenio y la fijación de las metas para el tercer quinquenio de la Concesión.

La Dirección General manifiesta su agradecimiento por el soporte que los Socios, los trabajadores, las autoridades de la ciudad y la comunidad han otorgado a la empresa para la consecución del nivel de desempeño descrito en este informe.

**INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL)  
INTERAGUA C. LTDA**

  
International Water Services (Guayaquil) B.V.  
Gerente General  
**Oscar García Poveda**  
Apoderado General

