

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2004.

De conformidad con la Ley de Compañías vigente y los estatutos de la Sociedad, cumpro con poner a su consideración el informe de la gestión correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2004.

Asuntos societarios

En cuanto a temas societarios debo informar que en este período la Junta General de Socios reunida el 23 de marzo de 2004 decidió reelegir a International Water Services (Guayaquil) B.V. para el cargo de Gerente General de la empresa; este nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de abril de 2004.

La estructura de participación de los socios de la empresa no ha variado.

No se han otorgado poderes a funcionarios de la misma.

Los libros sociales y demás documentos se encuegan en perfecto orden.

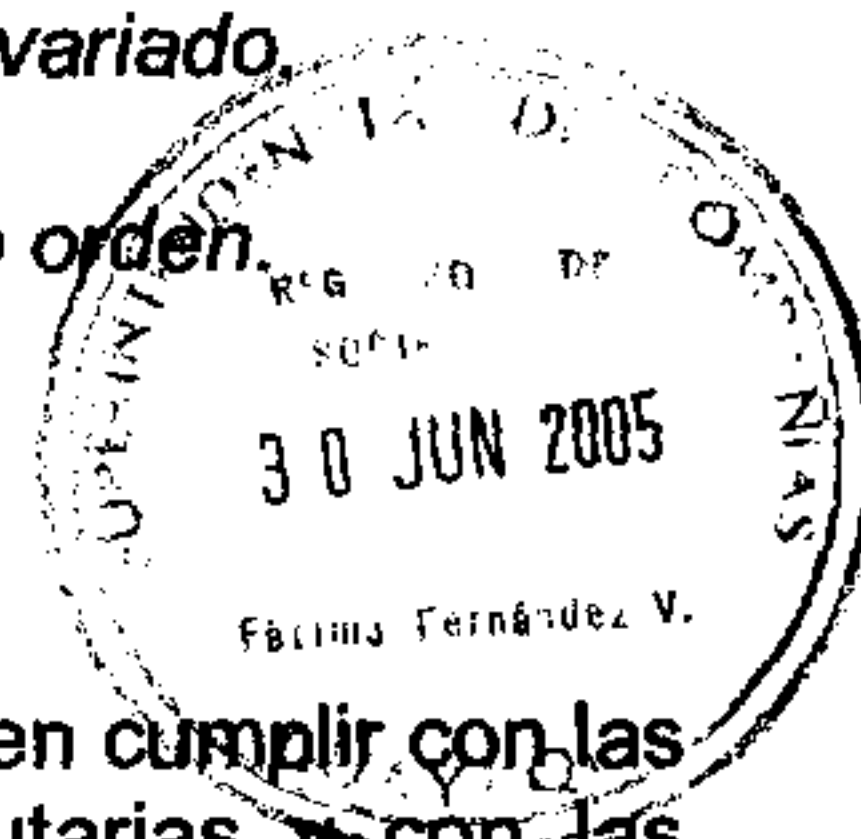
Principales logros y acciones ejecutadas

La empresa bajo nuestra Gerencia, ha tenido especial cuidado en cumplir con las Leyes vigentes, el Contrato de Concesión, las normas estatutarias y con las decisiones de la Junta General de socios.

Gestión de administración y finanzas

A lo largo del ejercicio 2004 Interagua logró importantes avances en lo relativo al desarrollo de una relación empresarial profesionalizada con las instituciones financieras locales. Como fruto de esta gestión durante el periodo reportado se consiguió obtener recursos financieros a corto plazo por un monto mayor a los 7 millones de dólares. El desarrollo exitoso de estas operaciones fortaleció también la percepción positiva del sector financiero respecto a la capacidad técnica, de gestión y seriedad de la concesionaria.

La positiva percepción del sector financiero respecto a Interagua fue también reseñada por publicaciones especializadas en el ámbito económico que indicaron: "Durante estos años de la concesión, INTERAGUA se ha destacado por su buen manejo operativo y administrativo lo cual se refleja en los estados financieros de la empresa." El artículo de análisis publicado por revista EKOS en Julio del 2004, describe a Interagua como "la empresa más destacada del sector de servicios técnicos y profesionales del país con una participación del 4,06% en dicho mercado. Consta también en el ranking de las empresas más grandes del país



ocupando el puesto 49 de acuerdo a la información registrada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador."

El detalle de la información administrativa y financiera de Interagua ha sido informado mensualmente a ECAPAG.

Cabe indicar que durante el ejercicio respecto al que se informa, la empresa registró utilidades sobre las cuales disponer.

Los estados financieros de la compañía se adjuntan a este informe y están a disposición de los socios.

Gestión comercial

Conforme a los objetivos empresariales establecidos las acciones de Interagua se enfocaron en continuar mejorando los índices de volúmenes facturados a partir de la facturación de consumos reales establecidos por diferencia de lecturas en lugar de facturación estimada. Para esto se realizaron cambios tanto a los procesos operativos y administrativos como a los sistemas informáticos.

Al mes de diciembre de 2004 se alcanzó una cifra de volumen facturado de 89,269,000 m³ con lo que el volumen facturado del ejercicio 2004 se incremento en 3.59% con respecto al del año anterior. De manera similar al mes de diciembre de 2004 se alcanzó el máximo histórico de cuentas registradas con 302,326 cuentas.

El detalle de los volúmenes facturados, número de clientes y en general los principales datos relativos a la gestión comercial han sido informados mensualmente a ECAPAG como parte de la información de monitoreo misma que ha sido también verificada por el auditor de gestión.

Como resultado del éxito de gestiones de cobro iniciadas con anterioridad y completadas con éxito en marzo y junio y de la realización de un sorteo se alcanzaron en estos meses los mayores valores de recaudación histórica.

Además, se recibieron de instituciones públicas y privadas pagos parciales por sumas importantes correspondientes a montos adeudados por los servicios del primero y segundo años de la concesión, y se negociaron y formalizaron un número importante de acuerdos de pago con clientes en mora.

A manera de conclusión respecto a los logros de la gestión de Interagua en materia de recaudación y cobranzas puede citarse el incremento de cerca de 40% conseguido en el número de pagos de facturas recibidos cada mes con respecto a los doce primeros meses de la concesión.

La instalación de medidores a clientes que reciben el servicio en forma continua y carecen de este dispositivo o que cuentan con un medidor no operativo fue la

principal acción del área de operaciones comerciales durante el periodo que se reporta. Con afán de brindar una excelente atención a sus clientes y mejorar el registro de los volúmenes consumidos por los clientes se intensificaron las tareas de instalación de nuevos micro medidores y de reemplazo de medidores de agua existentes en diferentes sectores de la ciudad. Durante el ejercicio 2004 se instalaron 37,426 medidores nuevos incluyendo 24,390 medidores instalados para reemplazar a medidores existentes no operativos.

Desde el inicio de la concesión hasta el final del ejercicio 2004 el número de cuentas de agua potable con medidor se incrementó en 193% hasta llegar a 111,054 cuentas.

Gestión de operaciones

a) Agua potable

Durante el ejercicio 2004 Interagua llevó a cabo estudios y trabajos orientados a posibilitar sectorizaciones de la red de agua potable. Definidos y materializados los sectores, se inició la implementación de programas de renovación de tuberías destinados a reducir fugas en cada sector y consecuentemente obtener incrementos en los niveles de presión de servicio. Se realizaron trabajos de delimitación de la frontera entre las zonas norte y sur de la ciudad y de sectorización en el casco central de la ciudad y otros.

De acuerdo a lo planificado, durante el año Interagua realizó un amplio trabajo operativo y de rehabilitación sobre la infraestructura de distribución. A través de las acciones realizadas se avanzó en el mejoramiento de las condiciones físicas de acueductos, redes y accesorios, lo que permitió a su vez incrementar la presión y las horas de continuidad de servicio en distintas zonas de la ciudad. Todo lo anterior representa un avance en el logro programado de las metas contractuales de presión y continuidad de suministro.

Como parte de sus labores de mantenimiento preventivo rutinarias Interagua aplicó un programa de mantenimiento periódico a elementos de seguridad y maniobra de los acueductos mismo que fue verificado por el Auditor Técnico.

En lo tocante a la ejecución de obras de Interagua y de otras instituciones que requieren la suspensión temporal del servicio para su ejecución o puesta en marcha se mantuvo una estrecha coordinación entre las áreas operativas del Departamento de Distribución y los contratistas de tales obras. Cabe resaltar que en todos los casos de interrupciones programadas se cumplió con la obligación de información a los usuarios con al menos 48 horas de anticipación. Además se logró minimizar la afectación a la población y realizar también obras de reparación y mantenimiento a otras instalaciones.



Mediante una adecuada planeación las suspensiones programadas se aprovecharon como una oportunidad para realizar tareas de mantenimiento y rehabilitación, no vinculadas al origen de la suspensión, que también requieren ejecutarse en condiciones de cierre del servicio de distribución. El caso mas destacable fue la suspensión originada por el mantenimiento a la subestación eléctrica de La Toma que se aprovechó para realizar más de 12 intervenciones de mantenimiento y rehabilitación mayor sobre la red.

Conforme a lo previsto en el Plan Operativo Interagua completó el programa de limpieza de reservorios que abarcó intervenciones de limpieza y desinfección en ocho instalaciones.

También de acuerdo a lo previsto en el Plan Operativo se llevó a cabo el lavado la red en zonas prioritarias de la ciudad lo que permitió recuperar su capacidad de conducción eliminando todas las incrustaciones que reducen su diámetro brindando de esta manera un mejor servicio a los moradores de estos sectores.

b) Alcantarillado

Durante el ejercicio 2004 Interagua ejecutó mediante contratación con terceros más de 30 obras de reconstrucción y rehabilitación en redes de alcantarillado sanitario (incluyendo reposición de tapas) y alcantarillado pluvial que comprendieron intervenciones en masa de 180,000 m de redes de aguas servidas y aproximadamente 60,000 m de redes y sumideros de aguas de lluvia.

En cumplimiento a las obligaciones del contrato Interagua realizó durante el año campañas de retiro de vegetación de las lagunas de tratamiento conforme a los requerimientos operativos. Para esta tarea se contrató a personal eventual y se empleó a personal obrero de la propia Superintendencia de Alcantarillado. En el curso del año se realizaron también ensayos de métodos y herramientas para el retiro de vegetación incluyendo el empleo de redes y embarcaciones.

Se llevó a cabo también la instalación de señalización de seguridad industrial, seguridad física como medidas informativas y de advertencia de riesgos tanto en áreas exteriores como interiores de las instalaciones de tratamiento de aguas residuales.

Con la limpieza de más de 76,000 metros de canales, 18,000 metros de conductos cajones, 400 metros de alcantarillas y 880 metros de longitud de canaletas, Interagua, concluyó los trabajos de mantenimiento y limpieza de los sistemas de aguas lluvias en toda la ciudad que tienen como propósito mitigar los efectos negativos que ocasiona la estación invernal.

Los trabajos del Plan Pre-invernal 2003-2004, se desglosan en la limpieza de 72 canales abiertos, 27 conductos, 6 alcantarillas y 3 canaletas revestidas, con un

total limpiado de 95,280 metros de longitud, y de 51.5 toneladas de material de azolve, cuyo costo ascendió a más de 750,000 dólares.

Para mayor efectividad del Plan se dividió a la ciudad en 7 grandes lotes desplegando varias maquinarias y gran cantidad de mano de obra.

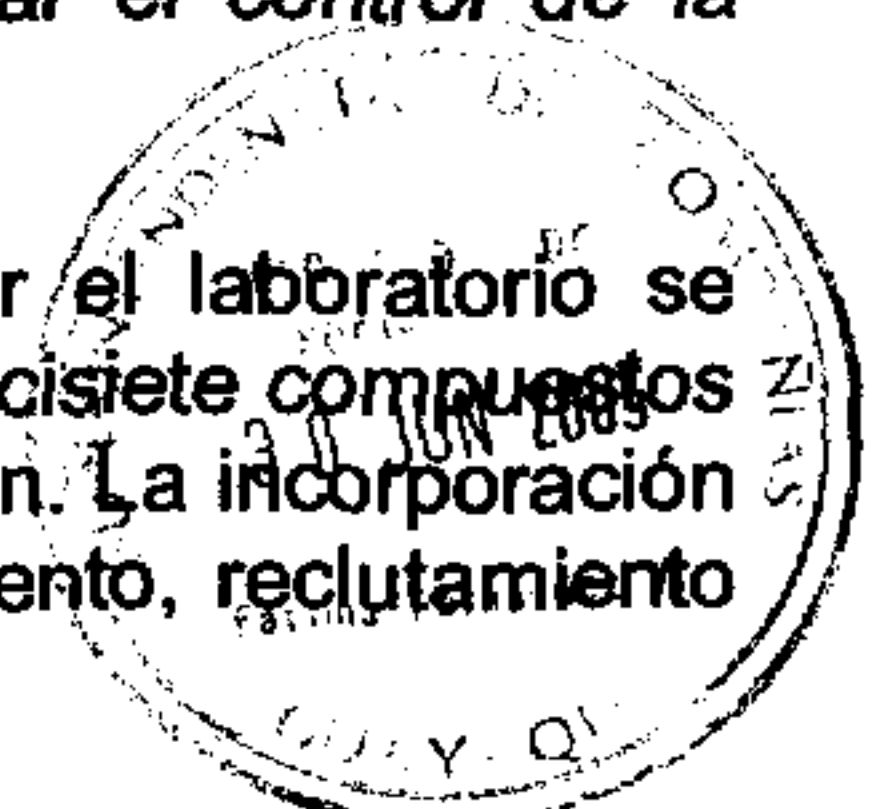
Con objeto de impulsar la ejecución de acciones tendientes a alcanzar las metas de presión y continuidad durante el tercer año Interagua formalizó la constitución de un área funcional dedicada a planificar y ejecutar proyectos relacionados con este objetivo. La Subgerencia de Agua No Contabilizada, dependiente de la Gerencia de Agua Potable y Alcantarillado, desarrolló en 2004 trabajos y estudios tendientes a disminuir el agua no contabilizada (ANC) y las pérdidas físicas. Para la toma de presiones se han incrementado la cantidad de puntos en aquellas zonas donde el servicio se presta en forma intermitente, su número total se ha incrementado en un 21%.

La calidad del agua provista a los reservorios Oeste, Cisterna y Tres Cerritos y a la red de distribución en general se controló todos los días del año en base a un Plan de Muestreo establecido de acuerdo a las exigencias contractuales y las necesidades operativas del Concesionario. En el Plan de Muestreo del año 2004 se introdujeron algunas modificaciones con el fin de optimizar el control de la calidad del agua potable.

Entre los principales logros alcanzados en el tercer año por el laboratorio se destaca la ejecución directa y reporte de los análisis de los diecisiete compuestos orgánicos establecidos en el Anexo 2 del Contrato de Concesión. La incorporación de estos análisis es resultado de las inversiones en equipamiento, reclutamiento de personal y formación realizadas por Interagua.

Durante el periodo que se reporta la concesionaria elaboró nuevos procedimientos para la determinación de mercurio (PEE/LI/22), boro en AARR, flúor, fósforo total y flúor por ión selectivo (PEE/LI/82, 83, 84 y 85, respectivamente), y se ha modificado varios: determinación de metales pesados (Cobre), plata, bario, cadmio, cromo, hierro, manganeso, níquel, plomo, zinc, sodio y potasio (PEE/LI/20, 21, 23 al 32, respectivamente).

De forma general el laboratorio de Interagua sigue trabajando en la evaluación periódica de la calidad de los ensayos que se realizan, para la determinación de la incertidumbre de ensayos no-instrumentales y la validación de los métodos de ensayos utilizados. En el tercer año se comenzaron a realizar tres muestras por duplicado tanto de las plantas de tratamiento como de la red de distribución.



Gestión de inversiones en infraestructura

▪ Obras de expansión

Durante 2004 Interagua inauguró el sistema de redes de agua potable en las cooperativas El Limonal y Juan Pablo II, proyecto que beneficia a más de 5.000 personas, correspondiente a los planes de expansión del primer quinquenio.

La obra de agua potable para El Limonal y Juan Pablo II, incluye la instalación de más de 9.500 metros de tuberías. El Proyecto ha sido diseñado para abastecer con excelente presión las 24 horas del día a estos sectores.

Durante el ejercicio 2004 Interagua inició el proceso constructivo de instalación de redes de agua potable, correspondiente al Plan de Expansión del Primer Quinquenio, Proyecto #. 8 Cisne II. Los trabajos se iniciaron en 3 frentes, con más de 40 trabajadores, entre técnicos y obreros, en la calle Sedalana, entre la 8ava. y la 9na.; calle Ch y la 10ma.; y calle C y la 10ma.

El Proyecto #. 8 comprendió la instalación de 53.000 metros de tubería de 90 a 225 milímetros y la colocación de 4.300 conexiones domiciliarias con su respectivo medidor, en el sector limitado al Norte, Puerto Liza y Rosendo Avilés; al Sur, calle CH; al Este, Puerto Liza; y al Oeste, la calle 27 de Cisne 2.

Interagua también inició trabajos similares en el Suburbio Oeste, obra concerniente al Proyecto # 7 Suburbio Oeste, que incluye, la instalación de 84.000 metros de tubería de PEAD de 90 a 250 milímetros y la colocación de 8.600 conexiones domiciliarias con sus respectivos medidores, en un extenso sector del Suburbio Oeste. Ambos sectores beneficiarán a más de 64.000 habitantes de una gran zona del Suburbio Oeste y Cisne 2. Los trabajos concluirán en 180 días aproximadamente, siempre y cuando la estación invernal no afecte su normal desarrollo.

En lo relativo a obras de expansión de aguas servidas Interagua completó las obras en la pre-cooperativa Libertad y Conciencia con lo que sus mas de 1300 habitantes cuentan al momento con el servicio de alcantarillado sanitario. Adicionalmente se continuó con la instalación de redes de aguas servidas en las cooperativas Santa Mónica y Siete Lagos. El proyecto incluye 13.250 metros de tuberías de diámetro 160 hasta 300 milímetros y 1.183 nuevas conexiones domiciliarias; y 10.800 metros de tuberías de diámetro 160 hasta 200 mm y 1.031 nuevas conexiones domiciliarias, respectivamente.

Durante el ejercicio 2004 Interagua continuó con la construcción de redes de alcantarillado sanitario en la Isla Trinitaria. Actualmente se está trabajando de manera simultánea en cuatro frentes: colectores principales y secundarios, cámaras de inspección, ramales y cajas domiciliarias. La segunda fase del Plan de Expansión de alcantarillado sanitario para la Trinitaria, completada a fines de 2004 comprende un total de 6.748 conexiones domiciliarias.

▪ Plan Maestro

De conformidad con lo dispuesto en el numeral 5.3.3 Contrato de Concesión a principios de agosto de 2004 Interagua completó la preparación de y presentó los Planes Maestros de los servicios de agua potable, alcantarillado sanitario y alcantarillado pluvial.

Cada uno de los planes maestros fue realizado a partir de un amplio conjunto de estudios documentales y de campo llevados a cabo desde el inicio de la concesión. En virtud de esta situación el diagnóstico presentado recogió el estado de las instalaciones según se encontraban hacia fines del año 2002.

A partir del diagnóstico se llevó a cabo durante el tercer año el planteo de soluciones y selección de alternativas, durante el cual, en la medida de su significación, se incorporaron modificaciones a tal diagnóstico derivadas de las obras realizadas tanto por Interagua como por ECAPAG.

Interagua concibió los planes maestros como documentos dinámicos, que han de ser la base para delinear los futuros planes de inversiones, los cuales, a su vez, modificarán las situaciones descritas en los planes maestros.

• Fiscalización y obras

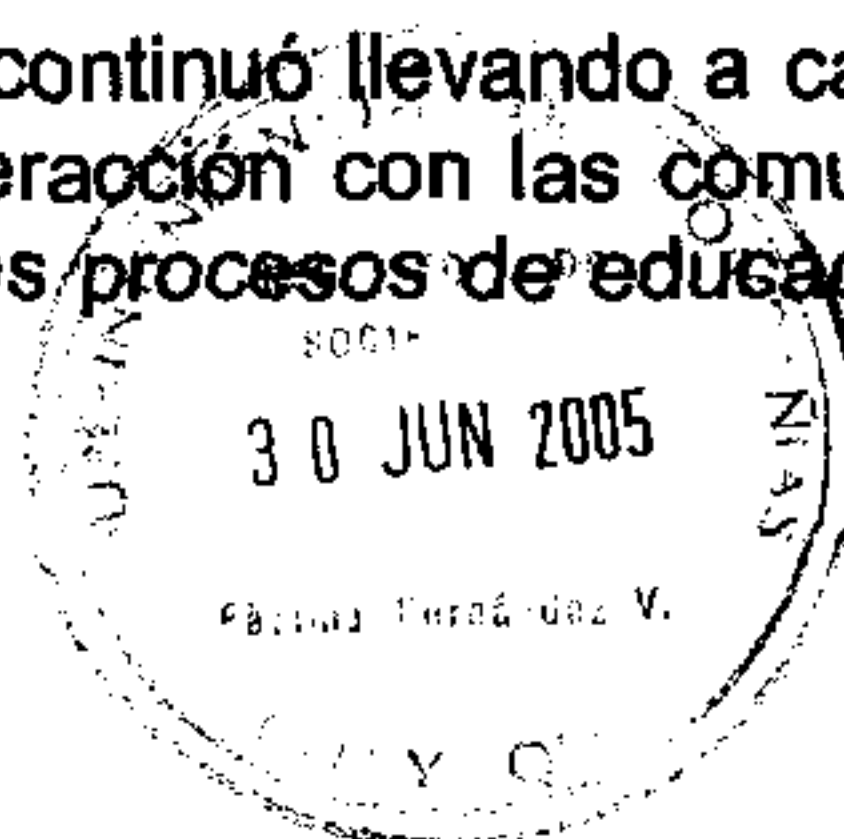
En materia de administración y fiscalización de obras durante el ejercicio 2004 Interagua se ocupó de la licitación, seguimiento y fiscalización de más de 100 contratos de obras civiles y electromecánicas de construcción de nueva infraestructura, y de obras de rehabilitación y mejora de infraestructura existente de agua potable, alcantarillado sanitario y drenaje pluvial.

Se atendió adicionalmente, bajo la modalidad de convenio, la fiscalización de diversas obras de construcción de sistemas de agua potable y alcantarillado ejecutadas por desarrolladores inmobiliarios públicos y privados entre las que se incluyen: Mucho Lote, Valle Alto y Terra Nostra.

Gestión contractual, información y atención comunitaria

La empresa mantuvo una comunicación y coordinación permanente con el Ente de Regulación y Control en relación a los diversos asuntos de su competencia y de conformidad con lo dispuesto por el Contrato de Concesión.

En materia de comunicación social Interagua continuó llevando a cabo una tarea muy intensa y exitosa de comunicación e interacción con las comunidades. Las acciones realizadas se enfocaron en apoyar los procesos de educación en temas



de salud y saneamiento, en particular la conexión al sistema de alcantarillado, así como de recepción de planteamientos de grupos organizados.

Además de las tareas de información relativas a obras y proyectos se llevaron a cabo numerosas actividades de promoción a la cultura de uso eficiente del agua, de prevención de enfermedades, limpieza en canales (prevención de inundaciones) y de apoyo durante la vistas de grupos escolares o comunitarios a la instalaciones de Interagua.

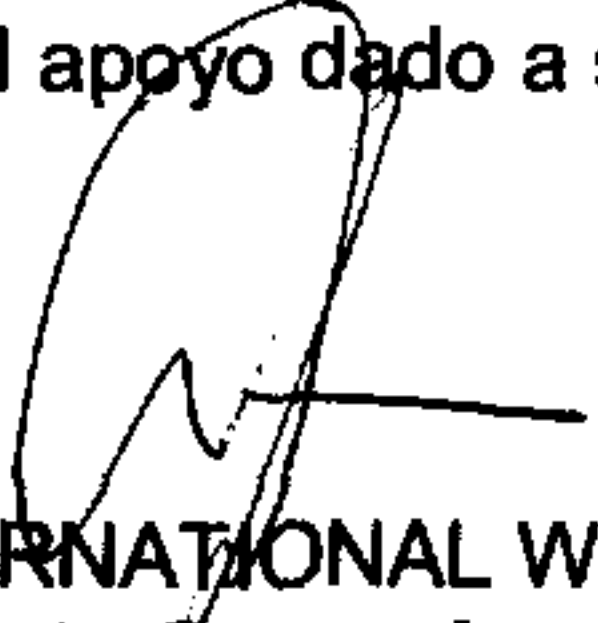
Con respecto a las reuniones sostenidas en las instalaciones de Interagua, se realizaron más de 180 reuniones, lo que ha involucrado a un aproximado de 500 participantes miembros de más de 105 diferentes cooperativas.

Las reuniones sostenidas fuera de las instalaciones de Interagua han involucrado a un aproximado de 3690 personas en un total de 148 reuniones con 72 cooperativas diferentes. En periodo reportado se atendieron y dieron respuestas a más de 500 comunicaciones escritas enviadas por asociaciones comunitarias.

En concordancia con lo dispuesto por la ley los premios que dentro del tiempo estipulado, no fueron retirados por los clientes favorecidos en los sorteos efectuados por Interagua durante el 2004.

Conclusión

La gestión del ejercicio 2004 cuyo informe se presenta arriba constituyó un período de intensos cambios y retos. La Gerencia General agradece a los socios por el apoyo dado a su administración para la consecución de sus objetivos.



INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) B.V.
Gerente General
Guillermo Mingolla
Apoderado