

AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPEDIENTES

Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2010

106161

AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
Colón 548 Y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Ofc. 5
TELEFONO: 2512261
E MAIL: cartoslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. El saldo de las cuentas por cobrar a clientes que asciende a US\$7.553.849,87 incluye US\$5.236.477,87 que tiene envejecimiento de hasta 10 años, de lo cual no pudimos evidenciar la documentación de origen y no nos ha sido posible satisfacernos de otros procedimientos de auditoría sobre su razonabilidad y recuperabilidad.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
Colón 548 Y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Ofc. 5
TELEFONO: 2512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. No se tiene un Estudio Matemático Actuarial, que determine el costo del beneficio de jubilación patronal y desahucio a cargo de la compañía. Este estudio debe ser elaborado por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las salvedades descritas en los párrafos 3 y 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Como se indica en la Nota Q a los estados financieros, debido a la situación financiera de la compañía, la Superintendencia de Compañías en atención al Art. 354 numeral 2 de la Ley de Compañías, mediante Resolución N° 4674 del 7 de Agosto del 2009, declaró inactiva a Agua de la Península Aguapen S.A.

El 17 de diciembre del 2009, mediante Resolución SC.UA.G. 090082 Agua de la Península Aguapen S.A. fue declarada intervenida. Esta intervención será levantada una vez que hayan cesado las causas que lo motivaron y la compañía intervenida esté en condiciones de desarrollar sus actividades sin un control permanente.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no reflejan los ajustes y reclasificaciones que se requerirían en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de operar como tal y tuviera que realizar sus activos y cancelar sus pasivos, en forma ajena al curso normal de los negocios.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
Colón 548 Y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Ofc. 5
TELEFONO: 2512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

7. En el año 2003 se constituyó el Fideicomiso de Administración y Pago Península, en el cual AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A. participa como constituyente para aportar el 70% del cobro de sus planillas de agua potable y tasas de alcantarillado, hasta completar un monto de US\$ 32.000.000,00 que es la parte que le corresponde cubrir para cancelar el préstamo de US\$ 40.000.000,00 financiado por el Banco Do Brasil el que se otorgó a CEDEGE para complementar la ejecución de obras para el tratamiento de agua potable, alcantarillado sanitario y tratamiento de aguas servidas para la Península de Santa Elena. A la fecha de este informe no se ha cumplido con la entrega de los valores comprometidos.
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Lorena Lucio Barco

Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
FNC. 10.384

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

10 de Abril del 2012



AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

ACTIVOS	Notas	(Expresado en dólares)	
		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	C	2.090.983,53	1.774.951,64
Cuentas por cobrar	D	4.802.319,20	4.011.095,39
Inventarios	E	107.294,63	186.590,03
Pagos anticipados	F	4.481,23	4.635,84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.005.078,59	5.977.272,90
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	G	519.724,94	519.724,94
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Instalaciones		501,99	501,99
Muebles y enseres		116.648,92	71.359,94
Maquinarias y equipos		5.531.832,21	4.609.013,49
Equipos de computación, software		273.976,84	232.549,55
Vehículos		221.543,57	76.103,57
Otros		70.964,03	64.573,23
		<u>6.215.467,56</u>	<u>5.054.101,77</u>
Menos - Depreciación acumulada		(1.345.362,59)	(1.075.412,41)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	H	4.870.104,97	3.978.689,36
OTROS ACTIVOS	I	14.473,94	85.839,36
TOTAL		12.409.382,44	10.561.526,56
CUENTAS DE ORDEN	P	32.000.000,00	32.000.000,00

Ver notas a los estados financieros



		(Expresado en dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	<u>Notas</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	J	1.230.703,09	693.866,61
Porción corriente deuda a largo plazo	L	1.575.530,64	1.002.542,93
Pasivos acumulados	K	3.415.555,24	2.383.637,52
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>6.221.788,97</u>	<u>4.080.047,06</u>
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	L	<u>11.430.365,01</u>	<u>12.197.517,29</u>
TOTAL PASIVOS		<u>17.652.153,98</u>	<u>16.277.564,35</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital en acciones	Ñ	2.000,00	2.000,00
Reserva de capital		14,40	14,40
Utilidades apropiadas		72,64	72,64
Superávit y/o Déficit acumulado		(5.244.858,58)	(5.718.124,83)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>(5.242.771,54)</u>	<u>(5.716.037,79)</u>
TOTAL		<u>12.409.382,44</u>	<u>10.561.526,56</u>
CUENTAS DE ORDEN	P	<u>32.000.000,00</u>	<u>32.000.000,00</u>

Ver notas a los estados financieros



AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

	(Expresado en dólares)	
	2.010	2.009
INGRESOS	7.041.627,84	6.599.615,38
COSTO DE VENTA	(3.930.533,26)	(3.869.615,08)
Utilidad Bruta	<u>3.111.094,58</u>	<u>2.730.000,30</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(1.625.203,46)	(1.582.201,68)
Ventas	(35.210,05)	(30.463,62)
Financieros	(912.806,06)	(957.436,67)
Utilidad en operaciones	<u>537.875,01</u>	<u>159.898,33</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
Otros	<u>19.922,66</u>	<u>(1.426.067,32)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para participación de trabajadores	557.797,67	(1.266.168,99)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(83.669,65)</u>	-
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para impuesto a la renta	474.128,02	(1.266.168,99)
IMPUESTO A LA RENTA	(134,60)	-
Utilidad neta	<u><u>473.993,42</u></u>	<u><u>(1.266.168,99)</u></u>

Ver notas a los estados financieros



AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

(Expresado en dólares)

	Capital en Participaciones	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas			Superávit y/o (Déficit) acumulado
			Reservas		Total	
			Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2009	2.000,00	14,40	72,64	-	72,64	(5.718.124,83)
Transacciones del año:						
Ajustes resultados anteriores	-	-	-	-	-	(727,17)
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	473.993,42
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>2.000,00</u>	<u>14,40</u>	<u>72,64</u>	<u>-</u>	<u>72,64</u>	<u>(5.244.858,58)</u>

Ver notas a los estados financieros

AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

	(Expresado en dólares)	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
<u>Flujo de Efectivo por las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6.250.404,03	7.430.478,71
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(5.581.384,71)	(1.192.806,76)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>669.019,32</u>	<u>6.237.671,95</u>
<u>Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:</u>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(1.161.365,79)	(452.755,51)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	<u>(1.161.365,79)</u>	<u>(452.755,51)</u>
<u>Flujo de Efectivo por las actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-
Cuentas por pagar a largo plazo	808.378,36	(719.318,99)
Disminución en capital social	-	(4.998.000,00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>808.378,36</u>	<u>(5.717.318,99)</u>
Aumento neto del efectivo	316.031,89	67.597,45
Más - efectivo al inicio del periodo	1.774.951,64	1.707.354,19
Efectivo al final del periodo	<u>2.090.983,53</u>	<u>1.774.951,64</u>

Ver notas a los estados financieros



**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

(Expresado en dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	473.993,42	(1.266.168,99)
Más:		
AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Amortización: Seguros	6.427,80	67.435,71
Preoperacionales	-	162.042,16
Depreciaciones	117.046,43	213.543,77
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	83.804,25	-
	<u>207.278,48</u>	<u>443.021,64</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) y/o Disminución en:		
Cuentas por cobrar	(791.223,81)	830.863,33
Pagos anticipados	6.582,41	66.643,80
Inventarios	79.295,40	(62.184,80)
Activos diferidos - preoperacionales	71.365,42	4.885.001,88
Cuentas por pagar	676.022,86	(177.410,72)
Porción corriente deuda a largo plazo	(1.002.542,93)	(825.160,58)
Pasivos acumulados	948.248,07	2.343.066,39
	<u>(12.252,58)</u>	<u>7.060.819,30</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>669.019,32</u>	<u>6.237.671,95</u>

Ver notas a los estados financieros



AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía AGUA DE LA PENINSULA AGUAPEN S. A., se constituyó en la ciudad de Santa Elena cabecera del Cantón del mismo nombre, el 14 de diciembre de 1999, con el objeto de dedicarse a la prestación de servicios públicos de alcantarillado sanitario, alcantarillado pluvial, tratamiento de aguas servidas, agua potable, de recolección y reciclaje de desechos sólidos, en la Península de Santa Elena que abarca los cantones de Salinas, Santa Elena y La Libertad.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 40 del 5 de Octubre del 2009, conforme lo estipula el Art. 1 del Indicado Decreto, la Secretaría Nacional del Agua absorbe, vía fusión, a la comisión de Estudios para el Desarrollo de la Cuenca del Río Guayas - CEDEGE, con la finalidad de transformarla en la Subsecretaría de Demarcación Hidrográfica del Guayas.

El Art. 6 del indicado Decreto dispone que la Secretaría Nacional del Agua traspase las competencias de aquellos servicios públicos de las empresas cuyas acciones son de propiedad de CEDEGE, es decir de AGUAPEN S.A.

Con fecha 16 de Octubre del 2009, el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda - MIDUVI y la Secretaria Nacional del Agua, inscribieron el convenio de transferencia de competencias a favor del MIDUVI que están a cargo de la compañía AGUAPEN S.A., de los Servicios de Agua potable y alcantarillado sanitario y pluvial de los cantones: Santa Elena, La Libertad y Salinas.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006.

INVENTARIOS.- Los inventarios de químicos, materiales y accesorios, y suministros se registran al costo de producción o adquisición, el cual no excede el valor de realización.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	US\$	1.829,69	1.013,98
Bancos:			
Banco Bolivariano C. A.		1.621.701,06	746.035,44
Banco de Guayaquil S. A.		233.992,87	10.903,21
Del Pacifico C. A.		233.459,91	1.016.999,01
	US\$	<u>2.090.983,53</u>	<u>1.774.951,64</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes: (1)			
Venta de Agua	US\$	4.908.565,64	4.604.007,98
Conexiones		925.847,13	972.336,85
Mantenimiento y Alcantarillado		1.267.063,88	1.046.751,59
Cortes y Multas		405.513,46	351.458,08
Junta de AA PP		46.859,76	19.226,94
		<u>7.553.849,87</u>	<u>6.993.781,44</u>
Menos - Reserva para créditos incobrables		(1.689.119,16)	(1.689.119,16)
Baja cartera de alto riesgo		(1.611.967,67)	(1.611.967,67)
		<u>4.252.763,04</u>	<u>3.692.694,61</u>
Crédito tributario: (2)			
Impuesto al valor agregado - pagado		46.609,55	44.534,20
Anticipo impuesto a la renta		-	69.955,29
Impuesto a la renta retenido en la fuente		93.838,72	71.245,07
Anticipo de impuesto a la renta		104.268,94	66.090,71
		<u>244.717,21</u>	<u>251.825,27</u>
Deudores varios		230.587,23	62.754,43
Otras		74.251,72	3.821,08
	US\$	<u>4.802.319,20</u>	<u>4.011.095,39</u>

(1) Constituye la cartera comercial cuyos vencimientos al 31 de Diciembre del 2010, son los siguientes:

PERIODO	SALDO	
Hasta 30 días	US\$	518.963,10
de 1 a 12 meses		1.755.160,11
de 1 hasta 10 años atrás		5.236.477,87
Valores por aclarar		43.248,79
	US\$	<u>7.553.849,87</u>

La cartera vencida de 1 hasta 10 años atrás, incluye US\$ 3.719.053.97 (50% del total de la cartera) que pasan los 3 años de antigüedad, cuya recuperación no ha sido posible por las falta de un plan estratégico de cobros.

Durante el año 2010 Y 2009, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1.689.119,16	494.671,21
Provisiones		-	1.194.447,95
Castigos		-	-
Saldo al final del año	US\$	<u>1.689.119,16</u>	<u>1.689.119,16</u>

(2) Corresponde al crédito tributario por lo años 2010 Y 2009 originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, los inventarios consistían en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materia prima - químicos	US\$	18.628,96	33.025,73
Materiales y Accesorios		25.194,53	133.997,42
Suministros		63.471,14	19.566,88
	US\$	<u>107.294,63</u>	<u>186.590,03</u>

NOTA F.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, los pagos anticipados consistían en:

Seguros:		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Hispana de Seguros S. A.	US\$	15.578,41	13.544,70
Bolívar Cía. Seguros S. A.		72.252,34	67.459,42
Carseg S. A.		-	553,44
Amortización acumulada		(83.349,52)	(76.921,72)
	US\$	<u>4.481,23</u>	<u>4.635,84</u>

El gasto por amortización del valor de origen y la parte proporcional de las pólizas contratadas que amparan los bienes de la compañía fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2010 Y 2009 en un valor de US\$ 6.427,80 y US\$ 67.435,71 respectivamente.

NOTA G.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisión de Estudio para el desarrollo de la cuenca del Río Guayas, CEDEGE:			
Bocatomas, ventas de agua	US\$	311.849,74	311.849,74
Guías no perforadas, 185		24.642,00	24.642,00
		<u>336.491,74</u>	<u>336.491,74</u>
Banco del Estado, BEDE		94.522,00	94.522,00
M.I. Municipio de Salinas, Guías		88.711,20	88.711,20
	US\$	<u>519.724,94</u>	<u>519.724,94</u>

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2010 Y 2009, se detalla a continuación:

		<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2009</u>	<u>Adiciones y transferencias</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</u>
Instalaciones	US\$	501,99	-	501,99
Muebles y enseres		71.359,94	45.288,98	116.648,92
Maquinarias y equipos		4.609.013,49	922.818,72	5.531.832,21
Equipos de computación, Software		232.549,55	41.427,29	273.976,84
Vehículos		76.103,57	145.440,00	221.543,57
Otros		64.573,23	6.390,80	70.964,03
		<u>5.054.101,77</u>	<u>1.161.365,79</u>	<u>6.215.467,56</u>
Menos - Depreciación acumulada		(1.075.412,41)	(269.950,18)	(1.345.362,59)
Total propiedades y equipos US\$		<u>3.978.689,36</u>	<u>891.415,61</u>	<u>4.870.104,97</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2010 en un valor de US\$ 269.950,18.

Las propiedades y equipos se reconocen a su costo de transferencia y/o adquisición, de acuerdo a la NIC#16. La compañía eligió como política contable el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan estas cuentas.

NOTA I.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, los otros activos consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósito en garantía	14.473,94	12.574,56
Otros	-	73.264,80
	US\$ 14.473,94	85.839,36

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores:		
Proquimsa S.A.	US\$ 260,34	36.953,01
Chang Maridueña Víctor/Ceniferr	340,00	4.982,29
Consortio Ecuacostrucciones S.A./ Planillas	-	2,93
Empresa Eléctrica C. A.	72.379,67	57.213,73
Ing. Manuel Beltrán	-	129.987,50
Otros	38.503,07	30.537,36
	111.483,08	259.676,82
Impuestos Fiscales:		
Impuesto a la Renta	134,60	-
Impuesto al valor agregado 12%	1.007,95	4.204,57
Retención en la fuente del impuesto a la renta	11.173,09	4.148,46
Retención en la fuente del IVA	15.835,45	11.356,17
	28.151,09	19.709,20
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12.357,47	11.668,42
Sueldos por pagar	4.113,13	-
Garantías por contratos	73,63	1.314,46
Anticipo de clientes	410.714,17	148.574,30
EMEPE (Refinanciamiento)	586.440,91	214.491,37
Otras	77.369,45	38.432,04
	US\$ 1.230.703,09	693.866,61

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2010 en las cuentas de pasivos acumulados:

	Saldos al 31 de Enero del 2009	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Intereses Refinanciamiento, CEDEGE (3)	2.311.763,60	912.806,06	-	3.224.569,66
Beneficios sociales (4)	71.873,92	383.883,91	(348.441,90)	107.315,93
Participación de trabajadores	-	83.669,65	-	83.669,65
US\$	<u>2.383.637,52</u>	<u>1.380.359,62</u>	<u>(348.441,90)</u>	<u>3.415.555,24</u>

- (3) Corresponden a los intereses por el refinanciamiento de la deuda con la comisión de Estudio para el Desarrollo de la cuenca del Río Guayas, reconocidos como parte del gasto del periodo contable 2010 y 2009 por un valor de US\$ 912.806,06 y US\$ 1.041.515,42 respectivamente.
- (4) El gasto producto de las provisiones de los beneficios sociales (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva y aporte patronal), fué reconocido como parte del resultado del periodo contable 2010 Y 2009 en un valor de US\$ 383.883,91 y US\$ 289.282,91 respectivamente.

NOTA L.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisión de Estudio de cuenca del Río Guayas, CEDEGE - Refinanciamiento (5)	US\$	12.617.432,78	12.617.365,95
Menos - Porción corriente		<u>(1.575.530,64)</u>	<u>(1.002.542,93)</u>
		11.041.902,14	11.614.823,02
Otras		<u>388.462,87</u>	<u>582.694,27</u>
US\$		<u>11.430.365,01</u>	<u>12.197.517,29</u>

- (5) Corresponde a los valores pendientes de pago a CEDEGE por la compra de agua cruda desde el inicio de las operaciones. Mediante Acta de Sesión Extraordinaria de Directorio de CEDEGE, celebrada el 14 de Febrero del 2006, se resolvió conceder a Aguapen S.A. el plazo de 15 años para la cancelación de esta deuda.

NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del año, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA N.- FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION Y PAGO PENINSULA:

Intervinientes: CEDEGE - Constituyente Adherente, Hidroplayas S.A. - Constituyente, Aguapen S.A. - Constituyente, Corporación Financiera Nacional - Fiduciario.

Aportaciones de los constituyentes: Flujos aportados por: CEDEGE - por la venta de agua cruda, Hidroplayas S.A.- provenientes del 70 % del cobro de planillas de agua potable y tasa de alcantarillado, Aguapen S.A.- provenientes del 70 % del cobro de planillas de agua potable y tasa de alcantarillado, Constituyentes Adherentes.- provenientes del cobro que hagan sus clientes por abastecimiento de servicios de agua potable a los cantones que presten sus servicios las empresas Hidroplayas y Aguapen.

Finalidad: Administración de los Flujos de CEDEGE, Hidroplayas, Aguapen, Constituyentes Adherentes, activos y demás bienes que integren el patrimonio autónomo del fideicomiso para que sirvan como fuente de pago y garantía para la cancelación del crédito por US\$40.000.000,00 los que se cancelaran de acuerdo a una tabla de amortización a 15 años, establecida con pagos semestrales y tasa de interés del 7.375%, cuyo vencimiento final será el 14 de febrero del 2014.

Plazo: El Fideicomiso estará vigente hasta que se haya cumplido el objetivo o se haya producido alguna de las causales para la liquidación del mismo.

NOTA N.- CAPITAL SOCIAL

El Capital social actual al 31 de Diciembre del 2010, representa 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, con la siguiente nómina:

		<u>% participación</u>
Comisión de Estudio para el Desarrollo de la Cuenca del Río Guayas, CEDEGE	US\$ 1.100,00	55
M.I. Municipio de La Libertad	300,00	15
M.I. Municipio de Salinas	300,00	15
M.I. Municipio de Santa Elena	300,00	15
	<u>US\$ 2.000,00</u>	

NOTA O.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA P.- CUENTAS DE ORDEN

Corresponde al préstamo efectuado por el Banco do Brasil para la ejecución del Contrato Complementario N° 3, al Contrato Original de Obras celebrado el 18 de Agosto de 1997 entre CEDEGE y la Asociación Odebretch y Asociados, de los cuales el 80% que representa US\$ 32.000.000 le corresponde a AGUAPEN S.A.; el objeto de este préstamo es concluir las obras e instalación de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario y tratamiento de Aguas Servidas de la Península de Santa Elena.

NOTA Q.- EMPRESA EN MARCHA

Debido a la situación financiera de la compañía, y por el importante déficit acumulado que supera su capital y patrimonio, la compañía Agua de la Península AGUAPEN S.A., fue declarada Inactiva por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 4674 del 7 de Agosto del 2009; y, el 17 de Diciembre del 2009, mediante Resolución SC.UA.G.090082, fue declarada intervenida en cumplimiento con el Art. 354 N° 2 de la Ley de Compañías, la referida intervención tiene por objeto supervigilar la marcha económica - financiera y

propiciar la corrección de las irregularidades advertidas, a fin de evitar perjuicios a sus accionistas y/o terceros. De conformidad con el Art. 357 de la Ley de Compañías, esta medida, solo durará el tiempo necesario para superar la situación anómala de la compañía. El interventor presentará al Intendente de Compañías, un informe por las actividades cumplidas y las acciones realizadas por los Administradores tendentes a superar las causales que originaron la intervención.

NOTA P.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010, y la fecha de preparación de estos estados financieros (10 de Abril del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Actualmente la compañía está cumpliendo con los requisitos formales a través del portal de compras públicas, para la contratación de un perito evaluador debidamente calificado por la superintendencia de compañías, a fin de definir su política contable sobre las propiedades y equipos.

La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.